

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSarenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSAertrag

HANSAsmart Select E

HANSAsmart Select G

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAgeldmarkt  
HANSAzins  
HANSArenta  
HANSAinternational  
HANSAs Secur  
HANSAeuropa  
HANS Aertrag  
HANSAsmart Select E  
HANSAsmart Select G

in der Zeit vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAgeldmarkt	+ 0,17 %	HANSAeuropa	- 9,59 %
HANSAzins	+ 0,71 %	HANS Aertrag	- 1,07 %
HANSArenta	+ 2,61 %	HANSAsmart Select E Class A	- 7,02 %
HANSAinternational Class A	+ 3,72 %	HANSAsmart Select E Class I	- 6,77 %
HANSAinternational Class I	+ 3,96 %	HANSAsmart Select G	- 1,58 %
HANSAs Secur	- 15,08 %		

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

Für das in uns gesetzte Vertrauen bei der Verwaltung Ihrer Anlagegelder bedanken wir uns sehr herzlich.

Hamburg, im Juli 2016

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Vermögensaufstellungen der OGAW-Fonds per 30.06.2015

HANSAgeldmarkt .....	4
HANSAzins .....	9
HANSarenta .....	14
HANSainternational .....	20
HANSasecur .....	28
HANSaeuropa .....	33
HANS Aertrag.....	39
HANSAsmart Select E .....	48
HANSAsmart Select G .....	53

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	60
---	----

# HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 112.691.989,29 (109.686.775,99)

Umlaufende Anteile: Stück 2.247.312 (2.184.521)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen</b>			
inländischer Emittenten	24.998	22,18	(17,22)
ausländischer Emittenten	71.056	63,05	(57,45)
<b>Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr</b>			
inländischer Emittenten	0	0,00	(1,83)
ausländischer Emittenten	10.556	9,37	(22,62)
<b>Bankguthaben</b>	5.916	5,25	(0,56)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	214	0,19	(0,36)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-48	-0,04	(-0,04)
	<b>112.692</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,412000000% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2007(12/17)	XS0301928262		EUR	2.000	2.000	0	% 99,900500	1.998.010,00	1,77
1,010000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17)	XS0236075908		EUR	4.000	500	0	% 100,026000	4.001.040,00	3,55
0,379000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 07(12/17)	XS0303074883		EUR	1.000	1.000	0	% 99,856000	998.560,00	0,89
0,638000000% Commerzbank FLR MTN S.551 06/16	DE000CB07899		EUR	2.000	2.000	0	% 99,947500	1.998.950,00	1,77
0,049000000% Credit Suisse (London Branch) EO-FLR MTN 15/17	XS1211053571		EUR	7.000	0	0	% 100,048500	7.003.395,00	6,21
0,219000000% Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(18)	DE000A2AAL15		EUR	2.000	2.000	0	% 100,327500	2.006.550,00	1,78
0,248000000% DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS v.16(18)	XS1354256643		EUR	1.500	2.500	1.000	% 100,416500	1.506.247,50	1,34
0,649000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	6.500	6.500	0	% 99,954000	6.497.010,00	5,77
0,237000000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17)	DE000DHY4515		EUR	5.000	0	0	% 100,057000	5.002.850,00	4,44
0,214000000% FCE Bank PLC EO-FLR MTN 15/18	XS1186131634		EUR	4.000	4.000	0	% 99,968500	3.998.740,00	3,55
0,300000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/17	XS1265912094		EUR	4.500	0	0	% 100,287000	4.512.915,00	4,00
0,242000000% Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16/18	XS1366026323		EUR	1.000	1.000	0	% 100,384500	1.003.845,00	0,89
4,750000000% Hutchison Whmp.Int. EO-Notes 09/16	XS0466303194		EUR	1.000	0	0	% 101,717500	1.017.175,00	0,90
0,339000000% Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	XS1199524841		EUR	3.500	3.500	0	% 99,977500	3.499.212,50	3,11
0,000000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(17)	XS0213927667		EUR	6.000	0	0	% 99,909000	5.994.540,00	5,32
2,875000000% Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16	XS0842560640		EUR	3.000	0	0	% 100,843000	3.025.290,00	2,68
0,198000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17)	XS1130127571		EUR	2.000	0	0	% 100,048500	2.000.970,00	1,78
0,000000000% Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 15/17	XS1238837568		EUR	1.500	0	0	% 100,007000	1.500.105,00	1,33
0,169000000% Morgan Stanley FLR MTN 07/17	XS0282583722		EUR	2.000	0	0	% 100,119000	2.002.380,00	1,78
0,019000000% National Bank of Canada EO-FLR MTN 15/17	XS1288327775		EUR	1.000	0	0	% 100,087000	1.000.870,00	0,89
0,000000000% Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796		EUR	4.000	0	0	% 99,952000	3.998.080,00	3,55
0,411000000% Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Cov.Bds 2011(17)Ser.21H	LU0690049464		EUR	947	0	10	% 100,728356	954.302,39	0,85
0,517000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1433246482		EUR	2.000	2.000	0	% 99,766500	1.995.330,00	1,77
0,458000000% RCI Banque EO-FLR MTN 14/17	XS1075471265		EUR	2.000	0	0	% 100,397500	2.007.950,00	1,78
1,750000000% RCI Banque EO-MTN 13/16	XS0940302002		EUR	3.000	0	0	% 100,021000	3.000.630,00	2,66
1,731000000% Royal Bank of Scotland PLC EO-FLR MTN 10/17	XS0552018037		EUR	2.000	2.000	0	% 101,313000	2.026.260,00	1,80
0,318000000% Santander Intl Debt S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1373211900		EUR	2.000	2.000	0	% 99,994000	1.999.880,00	1,77
0,484000000% Santander Issuances S.A.U. EO-FLR MTN 2007(12/17)	XS0291652203		EUR	2.000	1.000	0	% 99,894500	1.997.890,00	1,77
0,559000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17	BE6282455565		EUR	2.000	500	0	% 100,649000	2.012.980,00	1,79
1,500000000% Sydbank AS EMTN 13/16	XS0982551417		EUR	1.500	0	0	% 100,428000	1.506.420,00	1,34
0,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2012(17)	IT0004827439		EUR	2.000	500	0	% 99,170000	1.983.400,00	1,76
0,703000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730		EUR	5.000	0	0	% 100,402500	5.020.125,00	4,45
0,542000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552		EUR	2.000	2.000	0	% 100,916000	2.018.320,00	1,79
0,175000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 14/17	XS1065067289		EUR	4.000	2.500	0	% 99,944000	3.997.760,00	3,55

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,000000000% Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16	XS0909787300		EUR	2.000	0	0	% 100,339500	2.006.790,00	1,78
0,012000000% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med. Term Nts.v.15(17)	XS1273542867		EUR	2.000	2.000	0	% 99,734000	1.994.680,00	1,77
0,687000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17)	DE000A18V120		EUR	2.500	500	0	% 100,901000	2.522.525,00	2,24
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>101.611.977,39</b>	<b>90,17</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,112000000% Deutsche Bank AG, London Br. FLR-MTN 15/17	XS1280367761		EUR	2.000	2.000	0	% 99,713000	1.994.260,00	1,77
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.994.260,00</b>	<b>1,77</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,022000000% UBS AG (London Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17)	XS1232125259		EUR	3.000	0	0	% 100,134500	3.004.035,00	2,66
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.004.035,00</b>	<b>2,66</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>106.610.272,39</b>	<b>94,60</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	5.915.913,35				5.915.913,35	5,25
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.915.913,35</b>	<b>5,25</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	214.107,89				214.107,89	0,19
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>214.107,89</b>	<b>0,19</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-48.304,34			EUR	-48.304,34	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>112.691.989,29</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>50,145</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.247.312</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotgebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 5,73%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.000.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 15/17	XS1206509710	EUR	-	2.000	
0,000000000% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR MTN 15/17	XS1287780719	EUR	-	1.500	
0,306000000% Credit Agricole MTN 14/16	XS1023317966	EUR	-	500	
1,875000000% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2013(16)	XS0888827333	EUR	-	3.000	
1,750000000% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16	XS0857214968	EUR	-	7.250	
8,375000000% Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500	EUR	-	1.000	
0,304000000% Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 14/16	XS1060729065	EUR	-	3.500	
0,002000000% Coop. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-FLR MTN 15/17	XS1304446013	EUR	-	1.000	
4,250000000% Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16	XS0718395089	EUR	-	2.000	
1,000000000% Santander Consumer Bank AS EO-Med.-Term Notes 2014(16)	XS1074244317	EUR	-	1.000	
0,365000000% Santander Intl Debt S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1381929469	EUR	1.500	1.500	
1,450000000% Santander Consumer Finance SA EO-MTN 14/16	XS1016635580	EUR	-	3.000	
0,000000000% SAP SE FLR-Mtn 15/17	DE000A14KJD0	EUR	-	1.000	
0,219000000% Société Générale MTN 14/16	XS0867620303	EUR	-	1.500	
0,097000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 06/16	XS0247757718	EUR	-	3.500	
0,233000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16	XS0927517911	EUR	-	2.000	
0,246000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR MTN 14/16	XS1019327029	EUR	-	5.000	
3,375000000% Volkswagen Leasing MTN 11/16	XS0633111207	EUR	500	500	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,131000000% Deutsche Bank FLR-MTN 14/16	DE000DB7XLS9	EUR	-	4.400	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,145
Umlaufende Anteile	STK	2.247.312

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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



Fondsvermögen: EUR 98.368.936,35 (104.007.195,07)

Umlaufende Anteile: Stück 3.999.231 (4.216.891)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Öffentliche Anleihen</b>			
inländischer Emittenten	0	0,00	(1,39)
ausländischer Emittenten	2.017	2,05	(3,96)
<b>Pfandbriefe und Kommunalobligationen</b>	6.026	6,13	(12,60)
<b>Sonstige Anleihen</b>			
inländischer Emittenten	48.286	49,09	(42,37)
ausländischer Emittenten	32.788	33,33	(34,66)
<b>Barvermögen</b>	8.848	8,99	(4,44)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	466	0,47	(0,65)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-62	-0,06	(-0,07)
	<b>98.369</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,250000000% adidas AG Anleihe v.2014(2021)	XS1114155283		EUR	500	0	0	% 103,634500	518.172,50	0,53
2,625000000% AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/16	XS0880288211		EUR	3.000	0	0	% 100,216500	3.006.495,00	3,06
4,375000000% Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646		EUR	4.000	0	0	% 101,296000	4.051.840,00	4,12
0,557000000% Bay.LB Nachr.-FLR-ITV 07(14/19)	XS0285330717		EUR	1.500	0	0	% 100,005000	1.500.075,00	1,53
2,375000000% Bilfinger SE Inh.-Schv. v. 12/19	DE000A1R0TU2		EUR	500	0	1.000	% 99,948500	499.742,50	0,51
1,010000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17)	XS0236075908		EUR	3.000	0	0	% 100,026000	3.000.780,00	3,05
0,500000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.15/18 S.843	DE000CZ40KN6		EUR	4.000	0	0	% 100,832000	4.033.280,00	4,10
0,638000000% Commerzbank FLR MTN S.551 06/16	DE000CB07899		EUR	1.500	1.500	0	% 99,947500	1.499.212,50	1,52
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	2.500	0	0	% 106,213000	2.655.325,00	2,70
0,649000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	2.000	2.000	0	% 99,954000	1.999.080,00	2,03
0,237000000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17)	DE000DHY4515		EUR	5.000	0	0	% 100,057000	5.002.850,00	5,09
1,125000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 14/19	XS1109110251		EUR	1.500	0	0	% 102,250500	1.533.757,50	1,56
0,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35245 v. 15(17)	DE000A12UA67		EUR	6.000	0	0	% 100,434500	6.026.070,00	6,13
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1143355094		EUR	1.000	0	0	% 101,764000	1.017.640,00	1,04
2,625000000% HOCHTIEF AG Anleihe v.14/19	DE000A12TZ95		EUR	2.000	0	0	% 103,790000	2.075.800,00	2,11
0,242000000% Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16/18	XS1366026323		EUR	500	500	0	% 100,384500	501.922,50	0,51
1,000000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2015/18	XS1191115366		EUR	4.000	0	0	% 101,629000	4.065.160,00	4,13
3,125000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/18	XS0997941199		EUR	1.500	0	0	% 106,795340	1.601.930,10	1,63
0,184000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Ser. 754 v.15/17	XS1296548214		EUR	3.000	0	0	% 100,272000	3.008.160,00	3,06
2,875000000% Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16	XS0842560640		EUR	2.000	0	0	% 100,843000	2.016.860,00	2,05
3,125000000% Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 104,912515	2.098.250,30	2,13
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116		EUR	5.000	0	0	% 100,574000	5.028.700,00	5,11
0,198000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17)	XS1130127571		EUR	2.000	0	0	% 100,048500	2.000.970,00	2,03
2,500000000% MAHLE MTN 14/21	XS1068092839		EUR	1.500	0	0	% 105,961500	1.589.422,50	1,62
0,000000000% Merck Financial Services GmbH MTN-FLR Nts.v.2015 (16/17)	XS1284577043		EUR	2.000	0	2.000	% 100,065500	2.001.310,00	2,03
0,000000000% Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796		EUR	2.000	0	0	% 99,952000	1.999.040,00	2,03
0,517000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1433246482		EUR	3.000	3.000	0	% 99,766500	2.992.995,00	3,04
0,043000000% SAP SE FLR-MTN 14/18	DE000A13SL18		EUR	1.000	0	0	% 100,187500	1.001.875,00	1,02
0,559000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17	BE6282455565		EUR	1.000	0	0	% 100,649000	1.006.490,00	1,02
0,500000000% Spanien EO-Bonos 14/17	ES00000126V0		EUR	2.000	0	0	% 100,865000	2.017.300,00	2,05
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	1.000	0	0	% 103,913000	1.039.130,00	1,06
0,703000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730		EUR	3.000	0	0	% 100,402500	3.012.075,00	3,06
0,542000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552		EUR	500	500	0	% 100,916000	504.580,00	0,51
5,375000000% Voith Notes 07/17	XS0306488627		EUR	2.500	0	0	% 104,541000	2.613.525,00	2,66
1,000000000% Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16	XS0909787300		EUR	3.000	0	0	% 100,339500	3.010.185,00	3,06
0,500000000% WL BANK MTN 14/17	DE000A1YC7F6		EUR	5.000	0	0	% 100,387000	5.019.350,00	5,10
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>86.549.350,40</b>	<b>87,99</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
2,250000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 15/19	DE000A14J7F8		EUR	2.500	0	0	%	102,724000		2.568.100,00	2,61
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>2.568.100,00</b>	<b>2,61</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>89.117.450,40</b>	<b>90,60</b>
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	8.847.761,36						8.847.761,36	8,99
<b>Summe der Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>8.847.761,36</b>	<b>8,99</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Zinsansprüche			EUR	465.708,27						465.708,27	0,47
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>EUR</b>	<b>465.708,27</b>	<b>0,47</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-61.983,68				EUR		-61.983,68	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>98.368.936,35</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>24,597</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>3.999.231</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 7,99 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.000.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,177000000% BP Capital Markets EO-MTN 12/16	XS0747743937	EUR	-	2.000	
2,625000000% EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651	EUR	-	1.000	
1,750000000% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16	XS0857214968	EUR	-	3.000	
4,625000000% OTE PLC EO-MTN 06/16	XS0275776283	EUR	-	1.000	
4,250000000% Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16	XS0718395089	EUR	-	2.000	
0,233000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16	XS0927517911	EUR	-	2.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,250000000% CORES EOMTN 13/16	ES0224261026	EUR	-	1.000	
1,252000000% Intesa Sanpaolo MTN 13/16	XS1002250428	EUR	-	2.500	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,597
Umlaufende Anteile	STK	3.999.231

## 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).

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

Fondsvermögen: EUR 187.876.464,24 (190.981.211,35)

Umlaufende Anteile: Stück 7.623.906 (7.766.076)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Öffentliche Anleihen</b>	51.690	27,52	(29,92)
<b>Pfandbriefe und Kommunalobligationen</b>	26.393	14,05	(11,80)
<b>Unternehmensanleihen</b>	77.562	41,28	(41,36)
<b>Schuldverschreibungen von Banken</b>	19.301	10,27	(12,82)
<b>Barvermögen</b>	10.652	5,67	(2,23)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	2.406	1,28	(1,94)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-128	-0,07	(-0,07)
	<b>187.876</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,375000000% A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17	XS0563106730		EUR	1.500	0	0	% 106,078000	1.591.170,00	0,85
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	1.000	0	0	% 99,849000	998.490,00	0,53
4,750000000% Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	700	0	0	% 106,975000	748.825,00	0,40
2,125000000% Amgen EO-Bonds 12/19	XS0829317832		EUR	1.000	0	0	% 106,247000	1.062.470,00	0,57
4,375000000% Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646		EUR	2.000	0	0	% 101,296000	2.025.920,00	1,08
3,875000000% Arcelik A.S. EO-Notes 14/21	XS1109959467		EUR	1.500	0	0	% 103,821000	1.557.315,00	0,83
4,500000000% Aryzta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557		EUR	2.000	0	0	% 99,429000	1.988.580,00	1,06
2,650000000% AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 110,732500	2.214.650,00	1,18
2,375000000% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720		EUR	1.100	0	0	% 104,133500	1.145.468,50	0,61
4,000000000% B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	0	0	% 114,805010	1.148.050,10	0,61
3,500000000% Ball Corp. EO-Notes 15/20	XS1330978211		EUR	500	0	0	% 107,744000	538.720,00	0,29
2,750000000% Bank of Irel.Mortgage Bank MTN 13/18	XS0907907140		EUR	2.000	0	0	% 104,844215	2.096.884,30	1,12
0,375000000% BAWAG P.S.K. EMTN 16/22	XS1369268534		EUR	3.000	3.000	0	% 101,845410	3.055.362,30	1,63
2,875000000% Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg. Covered MTN 14/21	IT0005013971		EUR	3.000	0	0	% 110,633000	3.318.990,00	1,77
4,000000000% Belgien 08/18	BE0000312216		EUR	1.000	0	0	% 108,011500	1.080.115,00	0,57
3,875000000% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21	PTBSSB0E0012		EUR	1.500	0	0	% 113,426500	1.701.397,50	0,90
4,000000000% Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	3.000	0	0	% 175,981845	5.279.455,35	2,81
3,250000000% Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	7.000	0	0	% 113,891000	7.972.370,00	4,24
2,375000000% Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18	DE000A1K01Z2		EUR	2.000	0	0	% 106,070000	2.121.400,00	1,13
4,000000000% Bundesrep.Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	7.000	0	0	% 107,132765	7.499.293,55	3,99
4,000000000% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22	FR0011178946		EUR	1.000	0	0	% 124,481670	1.244.816,70	0,66
3,750000000% Caixa Geral de Depósitos EO-MTO 13/18	PTCGHUOE0015		EUR	3.000	0	0	% 105,812975	3.174.389,25	1,69
4,250000000% Caixa Geral EO-Anl. 10/20	PTCG2YOE0001		EUR	1.000	0	0	% 114,449000	1.144.490,00	0,61
4,000000000% Caja de Ahor.Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	3.000	0	0	% 127,279970	3.818.399,10	2,03
1,010000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17)	XS0236075908		EUR	3.000	0	0	% 100,026000	3.000.780,00	1,60
0,638000000% Commerzbank FLR MTN S.551 06/16	DE000CB07899		EUR	500	500	0	% 99,947500	499.737,50	0,27
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	1.000	0	0	% 106,213000	1.062.130,00	0,56
3,125000000% CRH Finance EO-MTN 13/23	XS0909369489		EUR	500	0	0	% 115,564000	577.820,00	0,31
0,649000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	1.000	1.000	0	% 99,954000	999.540,00	0,53
4,250000000% Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820		EUR	1.000	0	0	% 115,792500	1.157.925,00	0,62
2,750000000% DNB Boligkredit EO-MT Pfandbr. 12/22	XS0759310930		EUR	1.500	0	0	% 115,780500	1.736.707,50	0,92
2,625000000% EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651		EUR	1.000	0	0	% 104,993500	1.049.935,00	0,56
5,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(26/Und.)	FR0011697028		EUR	500	0	0	% 93,926500	469.632,50	0,25
5,000000000% Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 108,205435	1.623.081,53	0,86
2,750000000% Elisa Oyj EO-MTN 13/21	XS0973806861		EUR	1.000	0	0	% 110,332500	1.103.325,00	0,59
2,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22	XS1174211471		EUR	1.300	0	0	% 99,048000	1.287.624,00	0,68
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	1.000	0	1.000	% 99,132000	991.320,00	0,53
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	2.000	0	0	% 164,795670	3.295.913,40	1,75
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	1.000	1.000	0	% 102,979150	1.029.791,50	0,55

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,000000000% Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	1.000	0	0	% 135,977000	1.359.770,00	0,72
3,750000000% Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	3.000	0	0	% 120,006000	3.600.180,00	1,92
4,250000000% Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	7.000	0	0	% 132,390960	9.267.367,20	4,93
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	1.000	1.000	0	% 103,615500	1.036.155,00	0,55
4,375000000% Gas Natural EO-MTN 09/16	XS0458748851		EUR	1.000	0	0	% 101,461000	1.014.610,00	0,54
2,125000000% Gemalto N.V. EO-Notes 14/21	XS1113441080		EUR	750	0	0	% 103,795000	778.462,50	0,41
1,875000000% General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1121198094		EUR	500	0	0	% 103,977180	519.885,90	0,28
3,375000000% HSBC EO-MTB 10/17	FR0010849174		EUR	3.000	0	0	% 102,041000	3.061.230,00	1,63
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 115,521500	1.155.215,00	0,61
4,125000000% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17	XS0544695272		EUR	2.000	0	0	% 105,187365	2.103.747,30	1,12
4,000000000% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 13/18	XS0900792473		EUR	1.000	0	0	% 107,334390	1.073.343,90	0,57
3,375000000% Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25	IT0004889421		EUR	1.000	0	0	% 124,449000	1.244.490,00	0,66
5,000000000% Irland 10/20	IE00B60Z6194		EUR	3.000	0	0	% 122,233915	3.667.017,45	1,95
5,000000000% Italien 03/34	IT0003535157		EUR	1.000	0	0	% 145,878860	1.458.788,60	0,78
3,000000000% Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 13/17	ES0443307014		EUR	3.000	0	0	% 101,818500	3.054.555,00	1,63
3,125000000% Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 104,912515	2.098.250,30	1,12
3,500000000% LANXESS Fin. EO-MTN 12/22	XS0769023309		EUR	2.000	0	0	% 114,860000	2.297.200,00	1,22
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116		EUR	4.500	0	0	% 100,574000	4.525.830,00	2,41
4,000000000% Lloyds Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	2.000	0	0	% 116,872150	2.337.443,00	1,24
0,375000000% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1371532547		EUR	1.250	1.250	0	% 101,849900	1.273.123,75	0,68
2,750000000% Merlin Entertainment PLC EO-Notes 2015(22) Reg.S	XS1204272709		EUR	1.000	0	0	% 97,244000	972.440,00	0,52
3,875000000% Montenegro, Republik EO-Notes 2015(20) Reg.S	XS1205717702		EUR	1.500	0	0	% 96,503500	1.447.552,50	0,77
2,500000000% Neopost S.A. EO-Obl. 14/21	FR0011993120		EUR	1.000	0	2.500	% 92,154000	921.540,00	0,49
3,875000000% NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	4.000	0	0	% 115,143125	4.605.725,00	2,45
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.500	0	0	% 104,088940	1.561.334,10	0,83
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	2.500	0	0	% 107,194500	2.679.862,50	1,43
5,250000000% Rheinmetall Anl. 10/17	XS0542369219		EUR	1.000	0	0	% 105,587000	1.055.870,00	0,56
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	500	500	0	% 99,417000	497.085,00	0,26
4,125000000% Smiths Group 10/17	XS0506435576		EUR	1.000	0	0	% 103,341500	1.033.415,00	0,55
3,250000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	2.000	0	0	% 106,098500	2.121.970,00	1,13
4,750000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/25	XS1266662334		EUR	1.000	0	0	% 107,758500	1.077.585,00	0,57
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	500	0	0	% 104,432000	522.160,00	0,28
4,650000000% Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	2.000	0	0	% 130,208430	2.604.168,60	1,39
2,750000000% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174		EUR	1.000	0	0	% 111,257245	1.112.572,45	0,59
4,000000000% Telecom Italia EO-MTN 12/20	XS0868458653		EUR	1.000	0	0	% 109,267500	1.092.675,00	0,58
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	2.000	0	0	% 102,186000	2.043.720,00	1,09
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	2.000	0	0	% 103,913000	2.078.260,00	1,11
4,000000000% UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	0	0	% 122,650000	1.839.750,00	0,98
4,250000000% UniCredit EO MTN 11/18	IT0004734429		EUR	2.000	0	0	% 109,148000	2.182.960,00	1,16
4,250000000% UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959		EUR	1.000	0	0	% 100,348000	1.003.480,00	0,53
4,375000000% Vale EO-Nts 10/18	XS0497362748		EUR	1.000	1.000	0	% 102,518500	1.025.185,00	0,55



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	0	0	% 93,933000	1.408.995,00	0,75
5,375000000% Voith Notes 07/17	XS0306488627		EUR	2.000	0	0	% 104,541000	2.090.820,00	1,11
1,000000000% Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16	XS0909787300		EUR	2.000	0	0	% 100,339500	2.006.790,00	1,07
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>164.324.864,63</b>	<b>87,46</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,375000000% Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21	XS0940284937		EUR	1.000	0	0	% 113,683500	1.136.835,00	0,61
4,000000000% Ferrovie dello Stato MTN 13/20	XS0954248729		EUR	1.500	0	0	% 114,095000	1.711.425,00	0,91
3,125000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/28	XS1428953407		EUR	1.500	1.500	0	% 101,496500	1.522.447,50	0,81
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	1.000	0	0	% 102,782500	1.027.825,00	0,55
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.398.532,50</b>	<b>2,88</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,125000000% Bureau Veritas SA EON 14/21	FR0011703776		EUR	500	0	0	% 108,364000	541.820,00	0,29
0,625000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	1.000	1.000	0	% 100,441500	1.004.415,00	0,53
2,625000000% ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21	DE000A11QFA7		EUR	2.000	0	0	% 106,340500	2.126.810,00	1,13
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	500	0	0	% 103,518500	517.592,50	0,28
1,750000000% Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) Reg.S	DE000SYM7704		EUR	1.000	0	0	% 103,189500	1.031.895,00	0,55
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.222.532,50</b>	<b>2,78</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>174.945.929,63</b>	<b>93,12</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	10.651.870,01				10.651.870,01	5,67
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>10.651.870,01</b>	<b>5,67</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	2.406.485,31				2.406.485,31	1,28
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.406.485,31</b>	<b>1,28</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-127.820,71			EUR	-127.820,71	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>187.876.464,24</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>24,643</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>7.623.906</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 5,52 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.000.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	-	500	
4,375000000% Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 15/23 Reg.S	XS1198002690	EUR	-	750	
5,375000000% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2015(21/75)	PTEDPU0M0024	EUR	-	1.000	
1,750000000% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16	XS0857214968	EUR	-	1.000	
3,500000000% Hessen S.0504 05/16	DE0001381911	EUR	-	5.000	
4,625000000% OTE PLC EO-MTN 06/16	XS0275776283	EUR	-	1.500	
4,375000000% OTE PLC EO-Med.-Term Notes 2015(19)	XS1327539976	EUR	1.000	1.000	
4,875000000% Petrobras EO-Notes 11/18	XS0716979249	EUR	-	1.000	
4,750000000% Pfizer 09/16	XS0432070752	EUR	-	500	
5,625000000% Portugal Telecom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	XS0587805457	EUR	-	1.500	
6,400000000% Portugal, Republik EO-Obr. 11/16	PTOTEPE0E016	EUR	-	1.000	
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733	EUR	-	2.000	
0,233000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16	XS0927517911	EUR	-	2.000	
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR	-	400	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,250000000% CORES EOMTN 13/16	ES0224261026	EUR	-	1.000	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	EUR	-	1.250	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,643
Umlaufende Anteile	STK	7.623.906

## 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).

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

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

# HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 422.606.365,44 (418.149.058,19)

Umlaufende Anteile: Class A: Stück 12.524.125 (12.497.216)

Class I: Stück 8.337.497 (8.331.436)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>EUR-Anleihen</b>	143.658	33,99	(35,41)
<b>Währungsanleihen</b>			
USD-Anleihen	160.631	38,01	(37,07)
GBP-Anleihen	25.175	5,96	(6,20)
JPY-Anleihen	18.122	4,29	(3,76)
MXN-Anleihen	11.159	2,64	(2,92)
CNY-Anleihen	6.139	1,45	(2,17)
TRY-Anleihen	3.686	0,87	(1,60)
NZD-Anleihen	4.682	1,11	(1,09)
DKK-Anleihen	2.050	0,49	(0,89)
NOK-Anleihen	3.515	0,83	(0,83)
BRL-Anleihen	5.859	1,38	(0,81)
AUD-Anleihen	5.741	1,36	(0,79)
ZAR-Anleihen	3.836	0,91	(0,74)
RUB-Anleihen	707	0,17	(0,43)
PLN-Anleihen	0	0,00	(0,27)
CHF-Anleihen	0	0,00	(0,22)
<b>Derivate</b>	235	0,06	(0,00)
<b>Barvermögen</b>	23.275	5,50	(3,48)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	4.489	1,06	(1,42)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-353	-0,08	(-0,10)
	<b>422.606</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,125000000% América Móvil C.V. EO-Notes 11/19	XS0699618863		EUR	1.000	0	0	% 111,950000	1.119.500,00	0,26
4,250000000% Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22	BE0000325341		EUR	2.000	0	0	% 128,660165	2.573.203,30	0,61
4,250000000% Bulgarien EO-Bonds 12/17	XS0802005289		EUR	1.000	0	0	% 104,307500	1.043.075,00	0,25
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	15.000	0	0	% 106,595500	15.989.325,00	3,78
3,500000000% Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	3.000	0	0	% 113,776740	3.413.302,20	0,81
4,625000000% Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30	FR0010891317		EUR	2.000	0	0	% 137,391500	2.747.830,00	0,65
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	3.000	0	0	% 164,795670	4.943.870,10	1,17
3,750000000% Europäische Union EO-MTN 12/42	EU000A1GY6W8		EUR	3.000	0	0	% 166,078720	4.982.361,60	1,18
5,000000000% Eutelsat EO-Notes 11/19	FR0011164664		EUR	1.000	0	0	% 111,400375	1.114.003,75	0,26
4,250000000% Frankreich 03/19	FR0000189151		EUR	3.000	0	0	% 113,485500	3.404.565,00	0,81
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	10.000	10.000	0	% 103,615500	10.361.550,00	2,45
5,375000000% Gas Natural CM EO-MTN 11/19	XS0627188468		EUR	2.000	0	0	% 115,234265	2.304.685,30	0,55
2,125000000% Goldman Sachs Group EO-MTN 14/24	XS1116263325		EUR	3.000	0	0	% 105,388450	3.161.653,50	0,75
1,750000000% Hessen S.1304 13/23	DE000A1RQBC0		EUR	10.000	0	0	% 111,932125	11.193.212,50	2,65
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 115,521500	1.155.215,00	0,27
4,750000000% Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20	XS0883537143		EUR	3.000	0	0	% 117,489495	3.524.684,85	0,83
4,625000000% Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070		EUR	3.000	0	0	% 116,630000	3.498.900,00	0,83
4,500000000% Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 124,706665	2.494.133,30	0,59
1,650000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	14.000	4.000	0	% 98,832310	13.836.523,40	3,27
2,000000000% Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	DE000NRW2111		EUR	10.000	0	0	% 116,078525	11.607.852,50	2,75
4,500000000% Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18	DE000NRW11G0		EUR	10.000	0	0	% 107,957000	10.795.700,00	2,55
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.- Term Notes 2016(16/19)	XS1379157404		EUR	2.500	2.500	0	% 104,575000	2.614.375,00	0,62
4,875000000% Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495		EUR	1.000	0	1.000	% 111,758930	1.117.589,30	0,26
4,625000000% Slowakei 12/17	SK4120008301		EUR	2.000	0	0	% 102,715500	2.054.310,00	0,49
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES00000126Z1		EUR	5.000	0	0	% 104,193000	5.209.650,00	1,23
1,950000000% Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	10.000	1.000	1.000	% 104,468995	10.446.899,50	2,47
4,339000000% Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21	FR0011075043		EUR	1.500	0	0	% 118,237160	1.773.557,40	0,42
1,875000000% UniCredit Bank HVB MTN-HPF S.1832 14/24	DE000HV2AK00		EUR	1.000	0	0	% 113,811910	1.138.119,10	0,27
4,250000000% UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959		EUR	3.000	0	0	% 100,348000	3.010.440,00	0,71
4,125000000% VINCI MTN 11/17	FR0011164888		EUR	1.000	0	0	% 102,680500	1.026.805,00	0,24
2,750000000% BMW US Capital LLC AD-MTN 16/19	DE000A181810		AUD	2.500	2.500	0	% 100,120500	1.676.498,66	0,40
2,500000000% International Bank Rec. Dev. AD-MTN 15/20	AU3CB0228104		AUD	6.000	1.000	0	% 101,144000	4.064.728,73	0,96
10,000000000% EIB RB/EO-MTN 14/18	XS1136802615		BRL	5.000	0	0	% 100,583500	1.400.182,36	0,33
10,500000000% K.f.W. MTN 14/17	XS1014862731		BRL	10.000	0	0	% 100,719500	2.804.151,12	0,66
9,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau RB/ EO-MTN.v.13(16)	XS0973219065		BRL	6.000	6.000	0	% 99,056500	1.654.710,73	0,39
2,850000000% British Columbia, Provinz YC-Bonds 14/16	XS1132718765		CNY	20.000	0	0	% 99,967000	2.710.252,88	0,64
3,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009795700		DKK	14.988	15.000	12	% 101,725000	2.049.764,65	0,49
6,500000000% Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17	BE6000183549		GBP	1.000	0	0	% 105,162000	1.280.901,34	0,30
3,050000000% Apple Inc. LS-Notes 15/29	XS1269175466		GBP	4.000	0	0	% 106,294500	5.178.781,97	1,23
5,875000000% BASF 09/17	XS0420401779		GBP	2.000	0	0	% 103,767000	2.527.819,73	0,60
1,250000000% Council of Europe Developm.Bk LS-Medium- Term Notes 2015(19)	XS1192797717		GBP	2.300	0	0	% 102,169340	2.862.234,86	0,68

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
2,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 15/25	GB00BTHH2R79		GBP	1.000	1.000	0	% 109,248105	1.330.671,19	0,31
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GB00BYZW3G56		GBP	1.300	1.300	0	% 104,039000	1.647.389,77	0,39
5,500000000% Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16	XS0275432358		GBP	2.000	0	0	% 101,648000	2.476.199,76	0,59
3,875000000% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 15/23 Reg.S	XS1195502031		GBP	2.750	250	0	% 93,845500	3.143.424,18	0,74
4,750000000% Manchester Airport Grp Fd PLC LS-Bonds 14/34	XS1032630771		GBP	1.000	0	0	% 123,273215	1.501.500,79	0,36
5,250000000% Spanien LS-MTN 99/29	XS0096272355		GBP	1.000	0	0	% 120,171040	1.463.715,47	0,35
0,350000000% Apple Inc. YN-Notes 15/20	XS1243153019		JPY	350.000	0	0	% 101,851500	3.128.529,11	0,74
1,650000000% DEPFA ACS BANK YN-Medium-Term Nts 2004(16)	XS0207954412		JPY	1.300.000	0	0	% 100,632500	11.481.175,13	2,72
6,500000000% Mexiko Bonos 11/21	MX0MG00000N7		MXN	60.000	0	0	% 104,483143	3.047.414,42	0,72
4,750000000% Mexiko MN-Bonos 13/18 Ser.M	MX0MG00000T4		MXN	67.500	0	0	% 99,934500	3.279.089,40	0,78
5,000000000% Mexiko MN-Bonos 14/19 Ser.M	MX0MG00000V0		MXN	100.000	0	0	% 99,416500	4.832.729,75	1,14
6,250000000% A.P.Møller-Mærsk 09/16	NO0010560899		NOK	10.000	0	0	% 102,000000	1.094.579,15	0,26
6,080000000% Investor MTN 09/19	XS0449448470		NOK	20.000	0	0	% 112,771000	2.420.329,12	0,57
5,250000000% Commonwealth Bk of Australia ND-MTN 13/18	XS0979363156		NZD	5.000	0	0	% 104,289500	3.340.791,88	0,79
6,500000000% European Investment Bank RL-MTN 10/16	XS0544309908		RUB	50.000	0	0	% 99,865000	706.703,65	0,17
6,000000000% General Electric TN-MTN 13/17	XS0916811374		TRY	5.000	0	0	% 97,351500	1.516.142,35	0,36
5,000000000% KfW TN-MTN 13/16	XS0864257349		TRY	7.000	0	0	% 99,541000	2.170.337,95	0,51
2,500000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833AZ38		USD	5.000	0	0	% 100,993000	4.547.390,70	1,08
5,750000000% Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24	USP06518AF40		USD	2.000	0	0	% 104,682500	1.885.406,82	0,45
2,875000000% Belgien, Königreich DL-MTN 14/24	BE6271706747		USD	3.500	0	0	% 108,501500	3.419.832,05	0,81
5,603000000% Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47		USD	2.000	0	0	% 110,240000	1.985.501,37	0,47
4,500000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2015(25) Reg.S	USP3143NAW40		USD	1.500	0	0	% 104,700000	1.414.291,50	0,33
9,250000000% Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50		USD	3.000	0	0	% 159,528000	4.309.820,34	1,02
6,500000000% E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29		USD	1.000	0	0	% 112,428500	1.012.458,91	0,24
4,625000000% General Electric DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	5.000	0	0	% 102,333000	4.607.726,60	1,09
2,875000000% Israel DL-Bonds 2016(26)	US46513CXR23		USD	3.500	3.500	0	% 103,531500	3.263.183,84	0,77
7,125000000% Korea 09/19	US50064FAJ30		USD	2.000	0	0	% 116,323000	2.095.060,56	0,50
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	US500769GK42		USD	1.500	0	0	% 106,847500	1.443.300,01	0,34
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	1.000	0	0	% 109,269500	984.010,99	0,23
2,100000000% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2015(15/18)	US58013MEW01		USD	1.000	0	0	% 101,983000	918.393,44	0,22
5,500000000% Namibia 11/21	XS0686701953		USD	1.000	0	0	% 105,812500	952.879,46	0,23
5,250000000% Namibia, Republic of... DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	1.000	0	0	% 101,979500	918.361,93	0,22
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	1.500	0	500	% 102,341500	1.382.432,80	0,33
2,250000000% Nestlé Holdings DL-MTN 13/19	XS0969611978		USD	3.000	0	0	% 103,141000	2.786.464,95	0,66
5,125000000% Nova Scotia 07/17	US669827FT96		USD	10.000	0	0	% 102,461500	9.227.025,08	2,18
4,950000000% Ontario 06/16	US683234YU64		USD	10.000	0	0	% 101,656500	9.154.531,95	2,17
4,875000000% Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22	US71654QBB77		USD	1.500	500	0	% 103,250000	1.394.704,85	0,33
6,200000000% Pfizer 09/19	US717081DB62		USD	1.000	0	0	% 112,888000	1.016.596,88	0,24
6,375000000% Polen 09/19	US731011AR30		USD	1.000	0	0	% 113,368000	1.020.919,45	0,24
4,000000000% Polen 14/24	US857524AC63		USD	1.000	0	3.000	% 107,973500	972.340,04	0,23
5,125000000% Portugal, Republik DL-MTN 14/24 Reg.S	XS1085735899		USD	3.000	3.000	0	% 100,774000	2.722.517,90	0,64

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
5,125000000% Quebec 06/16	US748148RS48		USD	10.000	0	0	% 101,554000	9.145.301,45	2,16
4,250000000% Quest Diagnostics Inc. DL-N 14/24	US74834LAV27		USD	2.000	0	0	% 109,888000	1.979.161,60	0,47
4,500000000% Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21	XS0600103401		USD	3.000	0	0	% 113,005500	3.052.965,01	0,72
4,375000000% Slowakei DL-Notes 12/22	XS0782720402		USD	1.000	0	0	% 114,158000	1.028.033,68	0,24
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635		USD	3.500	500	0	% 105,455000	3.323.810,17	0,79
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/25	XS1266660122		USD	3.000	0	0	% 105,864000	2.860.029,72	0,68
3,400000000% Solvay Finance (America) DL-Nts Reg.S 15/20	USU8344PAA76		USD	1.500	0	0	% 104,433000	1.410.684,86	0,33
5,500000000% South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45		USD	1.000	0	2.500	% 107,823000	970.984,74	0,23
5,250000000% StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19	US85771SAA42		USD	1.000	0	0	% 110,232000	992.678,64	0,23
6,875000000% Südafrika 09/19	US836205AM61		USD	1.000	0	0	% 111,500000	1.004.097,44	0,24
2,875000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/20 Reg.S	US88032XAC83		USD	2.000	0	0	% 102,585500	1.847.638,34	0,44
3,800000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/25 Reg.S	US88032XAD66		USD	2.500	0	0	% 105,417000	2.373.294,61	0,56
4,250000000% Türkei, Republik DL-Notes 2015(26)	US900123CJ75		USD	3.000	0	0	% 101,934500	2.753.870,05	0,65
2,000000000% United States of America DL-Nts 15/25	US912828J272		USD	7.000	0	0	% 104,859375	6.610.073,62	1,56
8,250000000% Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1100 v.14/22	XS1069178173		ZAR	30.000	0	0	% 99,613500	1.817.079,33	0,43
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>325.052.497,38</b>	<b>76,91</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,375000000% Petrobras Global Finance 12/19	XS0835891838		GBP	2.000	0	0	% 72,353500	1.762.570,04	0,42
3,500000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25)	US38148LAC00		USD	3.500	0	0	% 103,368000	3.258.030,53	0,77
4,000000000% Microsoft 11/21	US594918AL81		USD	1.000	0	0	% 112,171750	1.010.146,79	0,24
1,750000000% Tennessee Valley DL-Bonds 13/18	US880591EQ14		USD	2.000	0	0	% 102,133000	1.839.488,50	0,44
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	1.500	0	0	% 102,138000	1.379.683,91	0,33
1,750000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828VB32		USD	9.000	2.000	0	% 103,359375	8.377.093,75	1,98
1,375000000% United States of America DL-Notes 2013(20)	US912828VF46		USD	10.000	0	0	% 101,851563	9.172.098,07	2,17
2,875000000% United States of America DL-Notes 2013(43)	US912810RB61		USD	5.500	500	0	% 113,531250	5.623.142,64	1,33
1,625000000% United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828P469		USD	10.000	10.000	0	% 101,445313	9.135.513,80	2,16
5,625000000% Vale 12/42	US91912EAA38		USD	1.000	0	0	% 83,500000	751.947,41	0,18
6,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank 2019	XS0902035848		ZAR	35.000	10.000	0	% 94,884500	2.019.285,61	0,48
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>44.329.001,05</b>	<b>10,50</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-MTN 15/18	DE000A14J850		CNY	25.000	0	0	% 101,181000	3.428.957,77	0,81
0,460000000% Lloyds Bank PLC YN-Bonds 15/20 No. 7	JP582654AF64		JPY	200.000	0	0	% 98,865500	1.735.319,67	0,41
1,050000000% Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17	JP561600ACB6		JPY	200.000	0	0	% 101,214000	1.776.541,31	0,42
5,200000000% Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bonds 2014(19)	XS1153303810		NZD	2.000	0	0	% 104,678500	1.341.301,21	0,32
3,375000000% Bayer US Finance LLC DL-Nts Reg.S 14/24	USU07264AG68		USD	1.000	0	0	% 103,567000	932.657,93	0,22
4,000000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1218432349		USD	3.000	0	200	% 87,500000	2.363.906,52	0,56
2,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 33 v15(25)	US515110BN30		USD	3.000	0	0	% 102,868000	2.779.089,56	0,66

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
4,000000000% Spanien DL-MTN 13/18	XS0895794658		USD	10.000	0	2.000	%	104,279500	9.390.742,49	2,22
3,250000000% Under Armour Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US904311AA54		USD	2.000	2.000	0	%	101,616000	1.830.176,96	0,43
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>25.578.693,42</b>	<b>6,05</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>394.960.191,85</b>	<b>93,46</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Geschlossene Positionen</b>										
USD/EUR 25,00 Mio.		OTC							235.521,21	0,06
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>235.521,21</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	12.848.119,81					12.848.119,81	3,04
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR				%	100,000000	4.429.945,30	1,05
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>										
			GBP	4.506,16					5.488,62	0,00
			DKK	127.661,40					17.162,60	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			CNY	4.640,80					629,09	0,00
			RUB	97.066.126,25					1.373.794,34	0,33
			NOK	0,09					0,01	0,00
			ZAR	33.927,59					2.062,94	0,00
			NZD	52.000,03					33.315,20	0,01
			USD	63.974,58					57.611,40	0,01
			PLN	0,39					0,09	0,00
			JPY	704.732.417,00					6.184.847,22	1,46
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>24.952.976,62</b>	<b>5,90</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	4.488.746,30					4.488.746,30	1,06
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>4.488.746,30</b>	<b>1,06</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	-2.505.192,35					-1.677.958,71	-0,40
			CHF	-0,02					-0,02	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.677.958,73</b>	<b>-0,40</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-353.111,81				EUR	-353.111,81	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>422.606.365,44</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAinternat. Class A</b>								<b>EUR</b>	<b>19,972</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>12.524.125</b>	
<b>Anteilwert - HANSAinternat. Class I</b>								<b>EUR</b>	<b>20,686</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>8.337.497</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 17,33 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.525.702,88 EUR.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2016
Australischer Dollar	AUD	1,493000	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	3,591800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,088000	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,376950	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,821000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	113,945000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	20,571500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,318650	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,560850	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,420950	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	70,655500	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	3,210500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,110450	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,446200	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,375000000% Apple Inc. SF-Notes 15/24	CH0271171685	CHF	-	1.000	
2,150000000% Volkswagen Intl Finance YC-MTN 11/16	XS0628622622	CNY	-	20.000	
2,500000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009798993	DKK	-	29.599	
2,650000000% AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084	EUR	-	2.000	
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	500	2.500	
5,250000000% Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17	XS0495973470	EUR	-	2.000	
8,375000000% Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500	EUR	-	1.000	
2,000000000% Mohawk Industries Inc. EO-Notes 15/22	XS1117296381	EUR	-	2.000	
4,875000000% Petrobras EO-Notes 11/18	XS0716979249	EUR	-	2.000	
4,750000000% Pfizer 09/16	XS0432070752	EUR	-	1.000	
2,200000000% Portugal, Republik EO-Obr. 15/22	PTOTES0E0013	EUR	-	5.000	
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877	EUR	1.500	1.500	
3,750000000% South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26	XS1090107159	EUR	-	1.000	
2,000000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1142279782	EUR	-	3.000	
4,125000000% Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL	XS1057340009	EUR	-	1.000	
4,875000000% UniCredit EO-MTN 12/17	XS0754588787	EUR	-	3.000	
8,000000000% Akzo Nobel LS-Bonds 09/16	XS0422084698	GBP	-	1.000	
1,250000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-MTN 13/16	XS0910489904	GBP	-	850	
1,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 15/20 Ser.0420	PL0000108510	PLN	-	5.000	
7,000000000% K.F.W. RL-MTN 12/16	XS0791160178	RUB	-	90.000	
9,250000000% Volkswagen Fin. Services N.V. TN-MTN 14/16	XS1072481374	TRY	500	10.500	
3,300000000% Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. DL-Notes 2016(16/23)	US035242AL09	USD	1.000	1.000	
3,125000000% Autodesk Inc. DL-Notes 2015(15/20)	US052769AC08	USD	-	2.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,500000000% eBay Inc. DL-Notes 2016(16/18)	US278642AP80	USD	3.000	3.000	
3,300000000% Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 14/22	US883556BH49	USD	-	1.900	
0,625000000% United States of America DL-Notes 12/17	US912828UA67	USD	1.000	6.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,000000000% S&P Global DL-Nts 15/25	US580645AH29	USD	-	1.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			13.284,24

# 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 %)	93,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,06

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAinternat. Class A	EUR	19,972
Umlaufende Anteile	STK	12.524.125

Anteilwert - HANSAinternat. Class I	EUR	20,686
Umlaufende Anteile	STK	8.337.497

Anteilklasse A = private Anleger (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 0,96% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,50%;

Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse I = institutionelle Anleger (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,48% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%;

Ertragsverwendung Ausschüttung

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

Fondsvermögen: EUR 91.382.412,10 (110.916.040,53)

Umlaufende Anteile: Stück 2.637.711 (2.697.534)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Aktien nach Branchen</b>			
Industrie	17.394	19,03	(17,09)
Technologie	16.978	18,58	(8,78)
Automobile	14.486	15,85	(11,91)
Chemie	11.209	12,27	(18,79)
Andere Finanzdienstleister	7.620	8,34	(6,69)
Baugewerbe	5.676	6,21	(0,00)
Banken	4.131	4,52	(6,19)
Versorger	3.248	3,55	(0,00)
Medien	2.348	2,57	(4,03)
Telekommunikation	2.252	2,46	(4,74)
Gesundheitsfürsorge	1.303	1,43	(10,52)
Sonstige	180	0,20	(3,27)
Privater Konsum und Haushalt	0	0,00	(2,27)
Reise und Freizeit	0	0,00	(1,40)
Versicherungen	0	0,00	(0,78)
<b>Barvermögen</b>	4.688	5,13	(3,68)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	-131	-0,14	(-0,14)
	<b>91.382</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	70.000	70.000	60.000	EUR 28,010000	1.960.700,00	2,14
Airbus Group	NL0000235190		STK	70.000	0	10.000	EUR 51,930000	3.635.100,00	3,98
Allianz	DE0008404005		STK	60.000	45.000	30.000	EUR 127,000000	7.620.000,00	8,34
BASF	DE000BASF111		STK	100.000	25.000	35.000	EUR 67,530000	6.753.000,00	7,39
Bayer	DE000BAY0017		STK	50.000	30.000	50.000	EUR 89,110000	4.455.500,00	4,87
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	50.000	17.000	0	EUR 65,880000	3.294.000,00	3,60
Commerzbank	DE000CBK1001		STK	370.000	370.000	0	EUR 5,865000	2.170.050,00	2,37
Continental	DE0005439004		STK	15.000	15.000	0	EUR 169,100000	2.536.500,00	2,78
Daimler	DE0007100000		STK	145.000	18.000	0	EUR 53,730000	7.790.850,00	8,53
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	160.000	160.000	150.000	EUR 10,435000	1.669.600,00	1,83
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	150.000	100.000	260.000	EUR 15,015000	2.252.250,00	2,46
Dt. Annington Immobilien	DE000A1ML7J1		STK	90.000	90.000	0	EUR 32,685000	2.941.650,00	3,22
Dürr	DE0005565204		STK	30.000	50.000	20.000	EUR 66,120000	1.983.600,00	2,17
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	370.000	370.000	0	EUR 8,778000	3.247.860,00	3,55
Fielmann	DE0005772206		STK	20.000	0	10.000	EUR 65,130000	1.302.600,00	1,43
Gerresheimer	DE000AOLD6E6		STK	20.000	50.000	30.000	EUR 68,700000	1.374.000,00	1,50
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	40.000	40.000	0	EUR 68,350000	2.734.000,00	2,99
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	30.000	0	10.000	EUR 28,815000	864.450,00	0,95
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	230.000	50.000	0	EUR 12,805000	2.945.150,00	3,22
K+S	DE000KSAG888		STK	110.000	0	0	EUR 18,170000	1.998.700,00	2,19
Mologen	DE0006637200		STK	50.000	0	0	EUR 2,949000	147.450,00	0,16
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	30.000	0	0	EUR 83,130000	2.493.900,00	2,73
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	60.000	0	0	EUR 39,135000	2.348.100,00	2,57
SAP	DE0007164600		STK	100.000	25.000	15.000	EUR 67,720000	6.772.000,00	7,41
Schaeffler AG	DE000SHA0159		STK	150.000	150.000	0	EUR 11,825000	1.773.750,00	1,94
Siemens	DE0007236101		STK	80.000	80.000	0	EUR 90,770000	7.261.600,00	7,95
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>84.326.360,00</b>	<b>92,27</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Bertrandt	DE0005232805		STK	15.000	0	0	EUR 87,000000	1.305.000,00	1,43
Senvion S.A. Actions Nom. EUR -,01	LU1377527517		STK	15.000	30.000	15.000	EUR 12,000000	180.000,00	0,20
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9		STK	270.000	610.000	340.000	EUR 3,757000	1.014.390,00	1,11
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.499.390,00</b>	<b>2,74</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>86.825.750,00</b>	<b>95,01</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	4.687.813,17				4.687.813,17	5,13
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.687.813,17</b>	<b>5,13</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-131.151,07			EUR	-131.151,07	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>91.382.412,10</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>34,645</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.637.711</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskonten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 % Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	-	225.000	
Drillisch	DE0005545503	STK	50.000	50.000	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	200.000	200.000	
Fraport	DE0005773303	STK	30.000	70.000	
freenet	DE000A0Z2Z25	STK	-	63.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	45.000	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	-	20.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	-	45.000	
Linde	DE0006483001	STK	-	35.000	
Merck	DE0006599905	STK	-	36.000	
Metro	DE0007257503	STK	-	85.000	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	23.000	23.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	25.000	25.000	
Talanx AG	DE000TLX1005	STK	-	30.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	290.000	290.000	
United Internet	DE0005089031	STK	-	40.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	55.000	55.000	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	70.000	70.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	-	20.000	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	80.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	34,645
Umlaufende Anteile	STK	2.637.711

## 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).

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



# HANSAeuropa

Fondsvermögen: EUR 70.192.765,07 (76.821.589,81)

Umlaufende Anteile: Stück 1.654.779 (1.573.934)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Aktien</b>			
Frankreich	21.546	30,69	(41,93)
Bundesrep. Deutschland	16.599	23,65	(18,12)
Großbritannien	7.751	11,04	(7,98)
Niederlande	6.940	9,89	(11,02)
Spanien	3.930	5,60	(5,20)
Norwegen	3.258	4,64	(3,84)
Schweiz	2.070	2,95	(8,17)
Finnland	2.757	3,93	(0,00)
Schweden	1.580	2,25	(2,60)
Italien	1.136	1,62	(0,00)
<b>Derivate</b>	-84	-0,12	(0,08)
<b>Barvermögen</b>	2.660	3,79	(1,07)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	149	0,21	(0,13)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-99	-0,14	(-0,14)
	<b>70.193</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325		STK	91.609	0	15.000	EUR 19,650000	1.800.116,85	2,56
Air Liquide	FR0000120073		STK	19.496	0	0	EUR 93,030000	1.813.712,88	2,58
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	24.000	24.000	0	EUR 65,880000	1.581.120,00	2,25
BNP Paribas	FR0000131104		STK	38.922	0	0	EUR 39,510000	1.537.808,22	2,19
Daimler	DE0007100000		STK	34.000	7.355	0	EUR 53,730000	1.826.820,00	2,60
Deutsche Post	DE0005552004		STK	81.814	0	0	EUR 24,865000	2.034.305,11	2,90
Enagas	ES0130960018		STK	75.620	0	0	EUR 27,745000	2.098.076,90	2,99
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667		STK	17.724	0	0	EUR 118,950000	2.108.269,80	3,00
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	31.908	0	0	EUR 23,205000	740.425,14	1,06
Fresenius	DE0005785604		STK	32.007	0	0	EUR 65,240000	2.088.136,68	2,98
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	15.000	15.000	0	EUR 68,700000	1.030.500,00	1,47
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	28.000	28.000	0	EUR 68,350000	1.913.800,00	2,73
Hermes International	FR0000052292		STK	2.971	0	0	EUR 336,350000	999.295,85	1,42
ING	NL0000303600		STK	200.000	32.343	0	EUR 9,012000	1.802.400,00	2,57
K+S	DE000KSAG888		STK	45.000	45.000	0	EUR 18,170000	817.650,00	1,17
Kering	FR0000121485		STK	6.149	0	0	EUR 144,950000	891.297,55	1,27
Kon. Philips	NL0000009538		STK	85.064	0	0	EUR 21,975000	1.869.281,40	2,66
Nokia	FI0009000681		STK	340.000	340.000	0	EUR 4,974000	1.691.160,00	2,41
Orange	FR0000133308		STK	115.451	0	19.000	EUR 14,620000	1.687.893,62	2,40
Randstad	NL0000379121		STK	40.000	40.000	0	EUR 36,715000	1.468.600,00	2,09
Rexel	FR0010451203		STK	82.243	0	0	EUR 10,875000	894.392,63	1,27
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	14.637	0	0	EUR 26,235000	384.001,70	0,55
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	84.146	0	14.000	EUR 24,510000	2.062.418,46	2,94
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	26.308	0	0	EUR 74,300000	1.954.684,40	2,78
Schneider Electric	FR0000121972		STK	35.000	35.000	0	EUR 51,820000	1.813.700,00	2,58
Siemens	DE0007236101		STK	22.770	0	0	EUR 90,770000	2.066.832,90	2,94
Société Générale	FR0000130809		STK	48.946	0	0	EUR 27,910000	1.366.082,86	1,95
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	11.443	0	0	EUR 94,360000	1.079.761,48	1,54
Stora Enso	FI0009005961		STK	150.000	150.000	0	EUR 7,105000	1.065.750,00	1,52
Technip	FR0000131708		STK	39.896	0	7.000	EUR 47,900000	1.911.018,40	2,72
Telefónica	ES0178430E18		STK	220.000	30.035	0	EUR 8,329000	1.832.380,00	2,61
Total S.A.	FR0000120271		STK	41.000	0	7.466	EUR 42,950000	1.760.950,00	2,51
UniCredit	IT0004781412		STK	590.000	590.000	0	EUR 1,926000	1.136.340,00	1,62
Vivendi	FR0000127771		STK	104.590	0	0	EUR 16,505000	1.726.257,95	2,46
Wirecard	DE0007472060		STK	32.603	11.000	0	EUR 38,690000	1.261.410,07	1,80
Nestlé	CH0038863350		STK	30.133	0	0	CHF 74,750000	2.070.258,96	2,95
British American Tobacco	GB0002875804		STK	38.872	0	0	GBP 46,940000	2.222.474,64	3,17
EasyJet	GB00B7KR2P84		STK	45.000	45.000	0	GBP 10,870000	595.797,81	0,85
Rio Tinto	GB0007188757		STK	37.000	37.000	0	GBP 22,165000	998.909,87	1,42
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	690.000	690.000	0	GBP 2,226000	1.870.816,08	2,67
Marine Harvest	NO0003054108		STK	120.000	41.116	0	NOK 145,000000	1.867.223,26	2,66
Yara	NO0010208051		STK	48.977	0	0	NOK 264,600000	1.390.685,80	1,98
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270		STK	60.558	0	0	SEK 246,100000	1.579.796,24	2,25
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>66.712.613,51</b>	<b>95,04</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	32.228	0	0	EUR 26,490000	853.719,72	1,22	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>853.719,72</b>	<b>1,22</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>67.566.333,23</b>	<b>96,26</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
NOK/EUR 30,00 Mio.		OTC						-39.505,39	-0,06	
CHF/EUR 2,20 Mio.		OTC						26.789,84	0,04	
GBP/EUR 4,50 Mio.		OTC						-71.336,66	-0,10	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-84.052,21</b>	<b>-0,12</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	2.361.086,89				2.361.086,89	3,36	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>										
			SEK	498.016,45				52.791,21	0,08	
			GBP	49.593,96				60.406,77	0,09	
			DKK	126.147,50				16.959,07	0,02	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			NOK	1.184.681,89				127.130,21	0,18	
			CHF	21.066,82				19.362,89	0,03	
			USD	25.166,92				22.663,71	0,03	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>2.660.400,75</b>	<b>3,79</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche			EUR	140.442,07				140.442,07	0,20	
Quellensteueransprüche			EUR	8.934,00				8.934,00	0,01	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>149.376,07</b>	<b>0,21</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-99.292,77			EUR	-99.292,77	-0,14	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>70.192.765,07</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>42,418</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.654.779</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2016
Schweizer Franken	CHF	1,088000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,821000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,318650	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,433700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,110450	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	-	8.220	
Swiss	CH0126881561	STK	-	22.514	
Atos	FR0000051732	STK	12.545	25.000	
Bouygues	FR0000120503	STK	-	59.249	
Cap Gemini	FR0000125338	STK	-	23.934	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	-	151.626	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	-	45.755	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	-	23.200	
Renault	FR0000131906	STK	-	22.484	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	-	23.766	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			2.128,80

# 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

National-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,12

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	42,418
Umlaufende Anteile	STK	1.654.779

## 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).

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

# HANSAertrag

Fondsvermögen: EUR 11.745.754,01 (12.119.156,38)

Umlaufende Anteile: Stück 397.812 (400.240)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Aktien</b>			
Inland	863	7,35	(7,77)
Ausland	2.111	17,97	(19,99)
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
Inland	518	4,41	(2,11)
Ausland	6.033	51,36	(57,78)
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>	950	8,09	(8,18)
<b>Derivate</b>	31	0,26	(0,10)
<b>Barvermögen</b>	1.200	10,22	(3,59)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	58	0,49	(0,68)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-18	-0,15	(-0,21)
	<b>11.746</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	1.700	1.700	0	EUR 28,010000	47.617,00	0,41
Andritz	AT0000730007		STK	1.250	0	0	EUR 42,340000	52.925,00	0,45
Atlantia	IT0003506190		STK	2.300	2.300	2.800	EUR 22,120000	50.876,00	0,43
Aurubis	DE0006766504		STK	1.200	2.400	1.200	EUR 41,540000	49.848,00	0,42
Azimut Holding	IT0003261697		STK	3.000	3.000	0	EUR 14,890000	44.670,00	0,38
Banco Bilbao	ES0113211835		STK	11.173	3.174	1	EUR 5,017000	56.054,94	0,48
Bic	FR0000120966		STK	450	450	0	EUR 126,550000	56.947,50	0,48
BNP Paribas	FR0000131104		STK	1.100	0	0	EUR 39,510000	43.461,00	0,37
Carrefour	FR0000120172		STK	2.100	0	0	EUR 21,960000	46.116,00	0,39
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	1.500	1.500	0	EUR 34,380000	51.570,00	0,44
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	6.500	12.500	11.000	EUR 7,549000	49.068,50	0,42
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	1.300	1.300	0	EUR 40,990000	53.287,00	0,45
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	4.700	9.000	8.800	EUR 10,435000	49.044,50	0,42
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	5.500	11.500	6.000	EUR 8,966000	49.313,00	0,42
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.400	0	0	EUR 24,865000	59.676,00	0,51
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	3.700	0	0	EUR 15,015000	55.555,50	0,47
Dürr	DE0005565204		STK	850	1.100	250	EUR 66,120000	56.202,00	0,48
Eiffage	FR0000130452		STK	900	1.750	850	EUR 61,800000	55.620,00	0,47
Enel	IT0003128367		STK	14.500	14.500	0	EUR 3,900000	56.550,00	0,48
Engie S.A.	FR0010208488		STK	4.200	4.200	0	EUR 14,035000	58.947,00	0,50
ENI	IT0003132476		STK	3.500	3.500	0	EUR 14,300000	50.050,00	0,43
Finmeccanica	IT0003856405		STK	6.000	6.000	0	EUR 8,975000	53.850,00	0,46
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	2.500	2.500	0	EUR 19,675000	49.187,50	0,42
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	800	1.600	800	EUR 68,350000	54.680,00	0,47
ING	NL0000303600		STK	5.500	5.500	5.000	EUR 9,012000	49.566,00	0,42
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	24.000	24.000	18.000	EUR 1,648000	39.552,00	0,34
K+S	DE000KSAG888		STK	2.800	2.800	2.300	EUR 18,170000	50.876,00	0,43
Kering	FR0000121485		STK	370	370	400	EUR 144,950000	53.631,50	0,46
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	1.000	2.200	1.200	EUR 43,490000	43.490,00	0,37
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.500	2.500	2.200	EUR 21,975000	54.937,50	0,47
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	1.000	2.100	1.100	EUR 51,200000	51.200,00	0,44
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	750	750	0	EUR 83,940000	62.955,00	0,54
Mediaset España	ES0152503035		STK	5.200	5.200	0	EUR 9,925000	51.610,00	0,44
Metro	DE0007257503		STK	2.200	2.200	0	EUR 27,130000	59.686,00	0,51
Natixis Banques Populaires	FR0000120685		STK	12.500	12.500	10.000	EUR 3,377000	42.212,50	0,36
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082		STK	1.700	1.700	0	EUR 27,905000	47.438,50	0,40
Orange	FR0000133308		STK	4.072	0	0	EUR 14,620000	59.532,64	0,51
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604		STK	650	1.250	600	EUR 84,020000	54.613,00	0,46
Randstad	NL0000379121		STK	1.000	0	0	EUR 36,715000	36.715,00	0,31
Renault	FR0000131906		STK	700	700	700	EUR 68,330000	47.831,00	0,41
Repsol	ES0173516115		STK	6.000	6.000	0	EUR 11,280000	67.680,00	0,58
Schneider Electric	FR0000121972		STK	1.100	1.100	0	EUR 51,820000	57.002,00	0,49
Siemens	DE0007236101		STK	700	0	0	EUR 90,770000	63.539,00	0,54
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	2.400	0	0	EUR 19,715000	47.316,00	0,40



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Sol Meliá	ES0176252718		STK	5.000	5.000	0	EUR 9,705000	48.525,00	0,41
Solvay	BE0003470755		STK	650	650	600	EUR 82,380000	53.547,00	0,46
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	11.500	11.500	0	EUR 5,107000	58.730,50	0,50
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	6.500	13.000	6.500	EUR 8,140000	52.910,00	0,45
Telefónica	ES0178430E18		STK	6.000	6.000	0	EUR 8,329000	49.974,00	0,43
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.400	1.400	1.300	EUR 42,950000	60.130,00	0,51
Téléperformance	FR0000051807		STK	700	1.350	650	EUR 75,080000	52.556,00	0,45
UCB	BE0003739530		STK	850	850	0	EUR 67,000000	56.950,00	0,48
UniCredit	IT0004781412		STK	1	20.870	20.869	EUR 1,926000	1,09	0,00
Wienerberger	AT0000831706		STK	3.400	3.400	0	EUR 12,850000	43.690,00	0,37
Merlin Entertainment PLC	GB00BDZT6P94		STK	10.000	10.000	0	GBP 4,318000	52.594,40	0,45
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	4.000	4.000	0	SEK 121,000000	51.305,43	0,44
Occidental Petroleum	US6745991058		STK	800	800	0	USD 75,090000	54.096,99	0,46
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,375000000% Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	250	0	0	% 108,002000	270.005,00	2,30
2,500000000% Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24	BE6267466058		EUR	600	0	0	% 109,521000	657.126,00	5,59
2,625000000% Eutelsat S.A.13/20	FR0011660596		EUR	300	0	0	% 106,236705	318.710,12	2,71
1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	IT0005030504		EUR	500	0	0	% 104,429500	522.147,50	4,45
1,800000000% Priceline Group Inc., The EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	500	500	0	% 95,193500	475.967,50	4,05
2,500000000% REN Finance EO-MTN 15/25	XS1189286286		EUR	250	0	0	% 106,045000	265.112,50	2,26
2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	250	250	0	% 101,493500	253.733,75	2,16
3,200000000% AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/22)	US00287YAP43		USD	250	0	0	% 103,817000	233.727,32	1,99
4,625000000% General Electric DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	500	0	0	% 102,333000	460.772,66	3,92
2,500000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S	XS0938722401		USD	500	0	0	% 95,912500	431.863,21	3,68
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	500	0	0	% 102,341500	460.810,93	3,92
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635		USD	250	0	0	% 105,455000	237.415,01	2,02
3,750000000% Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-Notes 2013(18) Reg.S	XS0916347759		USD	500	0	0	% 100,512500	452.575,53	3,85
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516987		STK	6.000	6.000	0	EUR 0,284000	1.704,00	0,01
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	5.000	5.000	0	EUR 9,200000	46.000,00	0,39
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.015.181,52</b>	<b>68,24</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	500	0	0	% 102,138000	459.894,64	3,92
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>459.894,64</b>	<b>3,92</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,750000000% CRH Finance Germany Anleihe v. 14/21	XS1088129660		EUR	250	0	0	% 105,763830	264.409,58	2,25
1,500000000% Praxair Inc. EO-Notes 14/20	XS1043498382		EUR	500	0	0	% 105,296060	526.480,30	4,48
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	250	0	0	% 103,518500	258.796,25	2,20
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.049.686,13</b>	<b>8,93</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>									
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	23.500	0	0	EUR 20,655000	485.392,50	4,13
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.000	0	0	EUR 66,348000	464.436,00	3,95
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>949.828,50</b>	<b>8,08</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.474.590,79</b>	<b>89,18</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>									
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 16.09.2016	DE0009652388		STK	-20				-2.200,00	-0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.200,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-5.338,40	-0,05
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 1,80 Mio.		OTC						26.038,37	0,22
USD/EUR 1,50 Mio.		OTC						12.668,07	0,11
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>33.368,04</b>	<b>0,28</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	796.852,91				796.852,91	6,79
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			SEK	5.425,75				575,15	0,00
			GBP	37.850,18				46.102,53	0,39
			DKK	856.601,81				115.160,19	0,98
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	58.538,80				53.804,04	0,46
			NOK	2.697,09				289,43	0,00
			USD	207.302,35				186.683,19	1,59
			JPY	82.769,00				726,39	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.200.193,83</b>	<b>10,22</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	55.861,36				55.861,36	0,47
Dividendenansprüche			EUR	2.210,00				2.210,00	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>58.071,36</b>	<b>0,49</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-18.270,01			EUR	-18.270,01	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.745.754,01</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>29,526</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>397.812</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 43,49 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.876.765,39 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2016
Schweizer Franken	CHF	1,088000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,821000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	113,945000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,318650	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,433700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,110450	= 1 Euro (EUR)

  

Marktschlüssel	
<b>b) Terminbörsen</b>	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Syngenta	CH0011037469	STK	140	140	
Danske Bank	DK0010274414	STK	2.000	2.000	
GN Store Nord	DK0010272632	STK	5.800	5.800	
Pandora	DK0060252690	STK	470	470	
Axel Springer	DE0005501357	STK	1.200	1.200	
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	-	3.600	
Accor	FR0000120404	STK	1.500	1.500	
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	-	2.000	
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325	STK	-	3.000	
Allianz	DE0008404005	STK	-	370	
Alstom	FR0010220475	STK	2.100	2.100	
Amplifon	IT0004056880	STK	-	8.000	
Arkema	FR0010313833	STK	-	850	
Atos	FR0000051732	STK	-	900	
AXA	FR0000120628	STK	2.300	2.300	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	700	700	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	700	700	
Bilfinger	DE0005909006	STK	1.300	1.300	
Bank of Ireland	IE0030606259	STK	210.000	210.000	
Bolsas y Mercados Espanoles	ES0115056139	STK	2.200	2.200	
Bouygues	FR0000120503	STK	-	1.900	
CANCOM	DE0005419105	STK	1.200	1.200	
Cap Gemini	FR0000125338	STK	-	700	
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	1.800	1.800	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	7.600	22.800	
CompuGROUP	DE0005437305	STK	1.500	1.500	
CRH	IE0001827041	STK	2.300	2.300	
Daimler	DE0007100000	STK	-	700	
Danone	FR0000120644	STK	950	950	
Davide Campari-Milano	IT0003849244	STK	6.000	6.000	
Drillisch	DE0005545503	STK	-	1.400	
Edenred	FR0010908533	STK	3.800	3.800	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	170	170	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	1.400	1.400	
Fraport	DE0005773303	STK	-	1.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	700	
Gas Natural	ES0116870314	STK	3.200	3.200	
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	4.400	4.400	
Gerresheimer	DE000AOLD6E6	STK	850	850	
GFT Technologies	DE0005800601	STK	2.100	2.100	
Hannover Rückversicherung	DE0008402215	STK	500	500	
Havas	FR0000121881	STK	7.300	7.300	
Heineken	NL0000008977	STK	850	850	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	800	800	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	-	4.500	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	600	600	
JCDecaux	FR0000077919	STK	3.100	3.100	
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	-	2.000	
Klöckner & Co SE	DE000KC01000	STK	12.000	12.000	
Lagardère	FR0000130213	STK	-	2.400	
Lanxess	DE0005470405	STK	1.200	1.200	
Merck	DE0006599905	STK	700	1.350	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	-	700	
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	STK	1.200	1.200	
NH Hoteles	ES0161560018	STK	13.000	13.000	
Nokia	FI0009000681	STK	10.000	10.000	
NORMA Group	DE000A1H8BV3	STK	1.100	1.100	
Numericable Group Actions Nom. EO 1	FR0011594233	STK	-	1.400	
Orpea	FR0000184798	STK	700	700	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	1.400	
Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port. EO -,06	FR0000124570	STK	1.700	1.700	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	1.100	2.300	
Rexel	FR0010451203	STK	-	5.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	950	950	
Ryanair Holdings	IE00BYTBXV33	STK	3.800	3.800	
Safran	FR0000073272	STK	950	1.850	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	-	700	
SBM Offshore	NL0000360618	STK	5.000	5.000	
Schaeffler AG	DE000SHA0159	STK	3.700	3.700	
SCOR	FR0010411983	STK	1.700	1.700	
Société Générale	FR0000130809	STK	-	1.500	
Stora Enso	FI0009005961	STK	7.500	7.500	
Ströer Out-of-Home	DE0007493991	STK	1.100	1.100	
Technicolor	FR0010918292	STK	9.000	9.000	
Technip	FR0000131708	STK	1.500	1.500	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	1.400	2.400	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	2.200	2.200	
Umicore	BE0003884047	STK	1.500	1.500	
VINCI	FR0000125486	STK	900	900	
Viscofan	ES0184262212	STK	1.200	1.200	
Vivendi	FR0000127771	STK	-	2.800	
VTG	DE000VTG9999	STK	2.000	2.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	-	1.300	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	2.300	2.300	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.700	1.700	
BP	GB0007980591	STK	11.000	11.000	
Paysafe Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0034264548	STK	10.500	10.500	
Senior PLC Registered Shares LS -,10	GB0007958233	STK	18.000	18.000	
Shire	JE00B2QKY057	STK	1.000	1.850	
Worldpay Group Plc Registered Shares o.N.	GB00BYYK2V80	STK	13.000	13.000	
Opera Software	NO0010040611	STK	10.000	10.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Baxalta Inc. Registered Shares DL -,01	US07177M1036	STK	-	1.800	
Carnival	PA1436583006	STK	-	1.200	
Owens Corning	US6907421019	STK	1.300	1.300	
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	2.000	2.000	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	850	850	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,750000000% Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875	EUR	-	250	
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789	EUR	-	250	
1,125000000% Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1219462543	EUR	-	500	
2,750000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759	EUR	250	400	
1,572000000% Anglo American Capital PLC DL-FLR Notes 2014(16) Reg.S	USG0446NAF18	USD	410	410	
3,875000000% Petrobras Int. Finance DL-Nts 11/16	US71645WAT80	USD	-	500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	1.700	
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9	STK	11.500	11.500	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	-	85	
Amazon.com	US0231351067	STK	85	85	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK	-	950	
Nuance Communications	US67020Y1001	STK	3.000	3.000	
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	1.500	1.500	
Priceline.com	US7415034039	STK	-	50	
Spirit Airlines Inc. Registered Shares DL -,0001	US8485771021	STK	1.350	1.350	
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	US8816242098	STK	1.000	1.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	ES06132119C3	STK	8.000	8.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Em.04/16	ES0113211199	STK	174	174	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	250	250	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	11.000	11.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			666,14

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 563.800,00

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 %)	89,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,26

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	29,526
Umlaufende Anteile	STK	397.812

## 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).

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

HANSainternational Class I	0,4800% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

# HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 123.192.745,53 (143.991.698,15)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 1.059.442 (1.082.616)

Stück Class I 480.907 (597.362)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Aktien</b>			
Frankreich	34.713	28,18	(16,22)
Bundesrep. Deutschland	27.238	22,11	(36,60)
Spanien	23.908	19,41	(23,13)
Niederlande	21.304	17,29	(6,85)
Belgien	7.546	6,13	(7,15)
Finnland	4.478	3,63	(0,00)
Italien	2.462	2,00	(6,78)
Großbritannien	0	0,00	(1,23)
<b>Barvermögen</b>	1.114	0,90	(2,21)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	601	0,49	(0,00)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-171	-0,14	(-0,17)
	<b>123.193</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	320.365	320.365	349.530	EUR 12,850000	4.116.690,25	3,34
adidas	DE000A1EWWW0		STK	35.120	45.706	65.481	EUR 125,800000	4.418.096,00	3,59
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	35.783	47.228	57.330	EUR 118,850000	4.252.809,55	3,45
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325		STK	220.271	234.911	14.640	EUR 19,650000	4.328.325,15	3,51
Atos	FR0000051732		STK	52.682	52.682	62.457	EUR 73,680000	3.881.609,76	3,15
BASF	DE000BASF111		STK	17.684	58.695	41.011	EUR 67,530000	1.194.200,52	0,97
Beiersdorf	DE0005200000		STK	53.805	55.301	57.496	EUR 82,180000	4.421.694,90	3,59
Danone	FR0000120644		STK	69.199	76.915	84.843	EUR 61,360000	4.246.050,64	3,45
Delhaize	BE0003562700		STK	33.504	50.951	17.447	EUR 92,700000	3.105.820,80	2,52
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	91.674	92.313	193.091	EUR 30,730000	2.817.142,02	2,29
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	478.948	478.948	0	EUR 8,778000	4.204.205,54	3,41
Enagas	ES0130960018		STK	159.793	195.695	35.902	EUR 27,745000	4.433.456,79	3,60
Ferrovial Em.5/16	ES0118900051		STK	1.126	1.126	0	EUR 17,395000	19.584,98	0,02
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	225.687	234.476	8.789	EUR 19,675000	4.440.391,73	3,60
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585		STK	83.605	103.724	20.119	EUR 49,335000	4.124.652,68	3,35
Heineken	NL0000009165		STK	53.056	60.362	7.306	EUR 81,300000	4.313.452,80	3,50
Henkel	DE0006048432		STK	41.729	65.417	23.688	EUR 107,950000	4.504.645,55	3,66
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	709.703	729.926	438.744	EUR 5,940000	4.215.635,82	3,42
Kon. KPN	NL0000009082		STK	1.285.801	2.207.358	2.334.190	EUR 3,198000	4.111.991,60	3,34
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	79.554	116.128	36.574	EUR 51,200000	4.073.164,80	3,31
Linde	DE0006483001		STK	24.461	47.933	23.472	EUR 124,500000	3.045.394,50	2,47
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	17.655	1.895	10.426	EUR 149,100000	2.632.360,50	2,14
Neste Oyj	FI0009013296		STK	141.259	176.087	34.828	EUR 31,700000	4.477.910,30	3,64
Publicis Groupe	FR0000130577		STK	68.587	99.040	112.725	EUR 60,200000	4.128.937,40	3,35
Red Electrica de España	ES0173093115		STK	31.015	9.469	30.876	EUR 78,320000	2.429.094,80	1,97
SNAM	IT0003153415		STK	472.284	303.918	828.994	EUR 5,215000	2.462.961,06	2,00
Thales	FR0000121329		STK	57.625	82.333	36.394	EUR 74,950000	4.318.993,75	3,51
UCB	BE0003739530		STK	66.276	101.495	35.219	EUR 67,000000	4.440.492,00	3,60
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	151.324	235.860	84.536	EUR 19,145000	2.897.097,98	2,35
VINCI	FR0000125486		STK	66.071	82.897	16.826	EUR 62,520000	4.130.758,92	3,35
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	124.948	152.358	27.410	EUR 35,830000	4.476.886,84	3,63
Zodiac Aerospace	FR0000125684		STK	135.942	135.942	0	EUR 20,725000	2.817.397,95	2,29
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Unibail-Rodamco	FR0000124711		STK	17.921	18.232	311	EUR 232,550000	4.167.528,55	3,38
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>121.649.436,43</b>	<b>98,75</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>121.649.436,43</b>	<b>98,75</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.113.715,34				1.113.715,34	0,90
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.113.715,34</b>	<b>0,90</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	241.596,99				241.596,99	0,20
Sonstige Ansprüche			EUR	360.024,28				360.024,28	0,29
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>601.621,27</b>	<b>0,49</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-172.027,51			EUR	-172.027,51	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>123.192.745,53</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-A)</b>							<b>EUR</b>	<b>85,343</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.059.442</b>	
<b>Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-I)</b>							<b>EUR</b>	<b>68,157</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>480.907</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 % Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4,54 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AGEAS	BE0974264930	STK	10.540	128.439	
Air France-KLM	FR0000031122	STK	575.541	575.541	
Air Liquide	FR0000120073	STK	46.697	46.697	
Alcatel-Lucent	FR0000130007	STK	1.420.455	1.420.455	
Alstom	FR0010220475	STK	215.389	215.389	
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	-	127.588	
Banco de Sabadell	ES0113860A34	STK	828.950	828.950	
Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN)	ES0113790226	STK	846.715	1.275.582	
Bouygues	FR0000120503	STK	-	128.847	
Criteria Caixa	ES0140609019	STK	322.758	1.118.265	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	193.830	
Endesa	ES0130670112	STK	117.872	261.622	
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	103.329	103.329	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667	STK	32.194	32.194	
Ferrovial S.A. Acciones Port. E0 -,20	ES0118900010	STK	60.984	286.580	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	63.981	
Iberdrola Em. 1/16	ES0144583137	STK	8.370	8.370	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	18.742	44.592	
K+S	DE000KSAG888	STK	28.847	226.919	
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	-	88.740	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	-	357.741	
NN Group	NL0010773842	STK	15.322	164.817	
Nokia	FI0009000681	STK	831.810	831.810	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	14.297	14.297	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	65.634	
Relx N.V.	NL0006144495	STK	311.927	311.927	
SAP	DE0007164600	STK	63.860	63.860	
Siemens	DE0007236101	STK	1.696	55.243	
Terna	IT0003242622	STK	299.600	1.327.300	
Total S.A.	FR0000120271	STK	70.697	70.697	
Vivendi	FR0000127771	STK	243.529	243.529	
Dt. Annington Immobilien	DE000A1ML7J1	STK	-	109.514	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) Anrechte	ES06137909A6	STK	428.867	428.867	
Ferrovial Anrechte	ES0618900973	STK	65.302	65.302	
Iberdrola Anrechte	ES06445809B3	STK	418.521	418.521	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	-	57.872	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	60.179	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bco Pop. Esp. (POPULARBAN) Em.01/16	ES0113790515	STK	2.785	2.785	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-A)	EUR	85,343
Umlaufende Anteile	STK	1.059.442

Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-I)	EUR	68,157
Umlaufende Anteile	STK	480.907

Anteilkategorie A = (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 1,50% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%

Anteilkategorie I = (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,80% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

# HANSAsmart Select G

Fondsvermögen: EUR 37.269.239,92 (36.016.186,59)

Umlaufende Anteile: Stück 873.648 (826.936)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Aktien</b>			
USA	21.185	56,84	(36,73)
Japan	7.248	19,45	(34,61)
Großbritannien	3.844	10,31	(6,87)
Schweiz	2.466	6,62	(17,28)
Jersey	766	2,06	(1,74)
Irland	604	1,62	(0,00)
Niederlande	0	0,00	(0,89)
<b>Barvermögen</b>	<b>1.120</b>	<b>3,01</b>	<b>(1,61)</b>
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>95</b>	<b>0,25</b>	<b>(0,46)</b>
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-59</b>	<b>-0,16</b>	<b>(-0,19)</b>
	<b>37.269</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Actelion	CH0010532478		STK	4.287	4.287	4.926	CHF 159,600000	628.865,07	1,69
Credit Suisse	CH0012138530		STK	26.375	26.375	0	CHF 10,300000	249.689,80	0,67
Givaudan	CH0010645932		STK	176	364	547	CHF 1.944,000000	314.470,59	0,84
Nestlé	CH0038863350		STK	9.314	709	296	CHF 74,750000	639.909,47	1,72
SGS	CH0002497458		STK	314	22	56	CHF 2.192,000000	632.617,65	1,70
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625	GB00BLNN3L44		STK	25.893	25.893	38.877	GBP 14,120000	445.321,75	1,19
HSBC	GB0005405286		STK	53.877	53.877	0	GBP 4,527500	297.110,99	0,80
Imperial Brands	GB0004544929		STK	7.399	1.308	6.510	GBP 39,080000	352.196,00	0,94
Kingfisher	GB0033195214		STK	131.462	131.462	0	GBP 3,260000	522.005,02	1,40
National Grid	GB00B08SNH34		STK	48.055	27.574	27.893	GBP 10,610000	621.027,47	1,67
Randgold Resources	GB00B01C3S32		STK	7.795	902	3.992	GBP 80,650000	765.732,95	2,05
Tesco	GB0008847096		STK	265.567	265.567	0	GBP 1,707000	552.159,40	1,48
Aeon	JP3388200002		STK	45.800	41.200	39.000	JPY 1.580,000000	635.078,33	1,70
Astellas Pharma	JP3942400007		STK	44.700	51.800	7.100	JPY 1.615,000000	633.555,66	1,70
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000		STK	19.800	22.300	2.500	JPY 3.610,000000	627.302,65	1,68
Daiichi Sankyo	JP3475350009		STK	29.000	29.000	0	JPY 2.518,500000	640.980,30	1,72
Daito Trust Constr.	JP3486800000		STK	4.700	100	1.200	JPY 16.730,000000	690.078,55	1,85
Eisai	JP3160400002		STK	11.100	11.100	0	JPY 5.934,000000	578.063,10	1,55
Fanuc	JP3802400006		STK	4.700	4.700	1.000	JPY 16.300,000000	672.341,92	1,80
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	18.300	19.700	1.400	JPY 3.318,000000	532.883,41	1,43
Kirin Hldgs.	JP3258000003		STK	16.100	16.400	300	JPY 1.724,500000	243.665,36	0,65
NEC	JP3733000008		STK	302.000	302.000	206.000	JPY 236,000000	625.494,76	1,68
Nikon	JP3657400002		STK	11.600	3.900	43.300	JPY 1.360,000000	138.452,76	0,37
Oriental Land	JP3198900007		STK	10.200	10.200	0	JPY 6.646,000000	594.929,13	1,60
Tokyo Gas	JP3573000001		STK	173.000	173.000	0	JPY 418,500000	635.398,66	1,70
AbbVie	US00287Y1091		STK	11.559	17.280	5.721	USD 61,810000	643.398,43	1,73
Altria	US02209S1033		STK	10.839	10.839	0	USD 67,830000	662.082,37	1,78
American Express	US0258161092		STK	10.779	12.134	1.355	USD 59,630000	578.820,99	1,55
AON PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B5BT0K07		STK	6.520	6.520	0	USD 106,430000	624.903,06	1,68
Brown-Forman	US1156372096		STK	2.053	7.187	5.134	USD 95,980000	177.447,83	0,48
Campbell Soup	US1344291091		STK	9.220	10.921	1.701	USD 62,820000	521.590,71	1,40
Clorox	US1890541097		STK	5.311	5.311	0	USD 135,210000	646.675,05	1,74
CMS Energy Corp.	US1258961002		STK	16.883	16.883	0	USD 44,840000	681.735,98	1,83
Coca-Cola	US1912161007		STK	15.589	15.993	404	USD 44,440000	623.868,85	1,67
Coca-Cola European Partn.	GB00BDCPN049		STK	13.681	13.681	0	USD 34,870000	429.606,44	1,15
Consolidated Edison	US2091151041		STK	9.560	2.171	962	USD 79,070000	680.723,31	1,83
Cummins	US2310211063		STK	2.137	3.629	1.492	USD 109,730000	211.169,35	0,57
Dollar General	US2566771059		STK	6.414	470	3.309	USD 93,800000	541.792,25	1,45
Dominion Resources	US25746U1097		STK	9.772	3.887	143	USD 76,410000	672.410,75	1,80
Dr. Pepper Snapple	US26138E1091		STK	7.458	7.557	99	USD 94,080000	631.859,73	1,70
Edison International	US2810201077		STK	5.658	7.276	10.797	USD 76,100000	387.747,13	1,04
Grainger	US3848021040		STK	3.073	3.073	0	USD 219,100000	606.325,63	1,63
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	10.801	10.801	0	USD 61,200000	595.273,27	1,60

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Kellogg	US4878361082		STK	9.212	9.212	0	USD	77,570000	643.500,24	1,73
Mattel	US5770811025		STK	15.536	21.414	5.878	USD	31,000000	433.712,46	1,16
Newmont Mining	US6516391066		STK	20.261	2.496	18.041	USD	37,690000	687.682,55	1,85
Nextera Energy	US65339F1012		STK	3.320	3.320	0	USD	127,750000	381.944,26	1,02
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568		STK	7.331	7.331	0	USD	91,550000	604.397,36	1,62
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	6.974	6.974	0	USD	98,620000	619.366,82	1,66
Praxair	US74005P1049		STK	6.204	6.625	421	USD	110,650000	618.193,16	1,66
Public Service Enterprise Group	US7445731067		STK	15.396	18.162	2.766	USD	45,290000	627.929,97	1,68
Reynolds American	US7617131062		STK	13.742	13.742	0	USD	52,890000	654.522,38	1,76
Southern	US8425871071		STK	14.253	1.252	1.666	USD	52,220000	670.261,30	1,80
Sysco	US8718291078		STK	14.165	402	2.181	USD	50,220000	640.610,83	1,72
Time Warner	US8873173038		STK	5.761	5.761	0	USD	71,690000	371.926,78	1,00
Union Pacific	US9078181081		STK	3.749	3.749	0	USD	86,280000	291.290,67	0,78
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	11.820	11.820	13.263	USD	64,160000	682.940,43	1,83
Xcel Energy	US98389B1008		STK	17.056	17.056	0	USD	43,850000	673.515,78	1,81
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>31.788.556,87</b>	<b>85,29</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098		STK	9.218	9.628	410	USD	73,650000	611.378,90	1,64
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	4.920	15.418	10.498	USD	73,740000	326.715,12	0,88
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	6.220	6.951	731	USD	104,180000	583.546,85	1,57
Expeditors Intl of Wash.	US3021301094		STK	14.066	14.565	499	USD	48,150000	609.913,01	1,64
Gilead Sciences	US3755581036		STK	5.264	5.264	0	USD	82,270000	389.994,40	1,05
Linear Technology	US5356781063		STK	15.061	15.061	0	USD	45,600000	618.471,43	1,66
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	4.621	8.205	3.584	USD	157,850000	656.873,20	1,76
O'Reilly Automotive Inc. [New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	1.005	1.005	0	USD	273,670000	247.681,89	0,66
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	3.736	7.147	3.411	USD	83,190000	279.884,59	0,75
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>4.324.459,39</b>	<b>11,61</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>36.113.016,26</b>	<b>96,90</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	701.790,08				701.790,08	1,88
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			GBP	17.313,58				21.088,40	0,06
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	29.472,19				27.088,41	0,07
			USD	282.970,28				254.824,87	0,69
			JPY	13.204.488,00				115.884,75	0,31
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.120.676,51</b>	<b>3,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	95.018,31				95.018,31	0,25
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>95.018,31</b>	<b>0,25</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-59.471,16			EUR	-59.471,16	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.269.239,92</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>42,659</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>873.648</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2016
Schweizer Franken	CHF	1,088000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,821000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	113,945000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,110450	= 1 Euro (EUR)



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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ABB	CH0012221716	STK	-	36.632	
Geberit	CH0030170408	STK	1.931	3.866	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	-	2.432	
Swiss	CH0126881561	STK	-	6.772	
Swisscom	CH0008742519	STK	-	1.353	
Syngenta	CH0011037469	STK	53	1.800	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	1.298	1.298	
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	STK	14.876	14.876	
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18	STK	13.077	120.736	
Next	GB0032089863	STK	4.083	4.083	
RSA Insurance Group	GB00BKMKR23	STK	107.605	107.605	
Whitbread	GB00B1KJJ408	STK	10.415	10.415	
ANA Holdings	JP3429800000	STK	4.000	232.000	
Aozora Bank	JP3711200000	STK	8.000	197.000	
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005	STK	22.900	22.900	
Asahi Kasei	JP3111200006	STK	23.000	122.000	
Calbee Inc. Registered Shares o.N.	JP3220580009	STK	18.000	18.000	
Canon	JP3242800005	STK	3.100	24.700	
IHI	JP3134800006	STK	-	242.000	
JX Holdings	JP3386450005	STK	-	159.400	
Kajima	JP3210200006	STK	113.000	113.000	
Kawasaki Kisen Kaisha	JP3223800008	STK	13.000	339.000	
KDDI	JP3496400007	STK	-	27.300	
Komatsu	JP3304200003	STK	-	41.400	
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	23.000	282.000	
Nippon Yusen	JP3753000003	STK	284.000	284.000	
NTT Data	JP3165700000	STK	13.500	25.100	
NTT	JP3165650007	STK	5.000	5.000	
Obayashi	JP3190000004	STK	2.800	72.800	
Olympus	JP3201200007	STK	3.400	3.400	
Pioneer	JP3780200006	STK	168.800	200.700	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	-	22.000	
Resona	JP3500610005	STK	162.300	162.300	
Ricoh	JP3973400009	STK	1.700	66.800	
Ryohin Keikaku	JP3976300008	STK	3.000	3.000	
Taisei	JP3443600006	STK	9.000	110.000	
Terumo	JP3546800008	STK	19.600	19.600	
Trend Micro	JP3637300009	STK	500	15.900	
American Electric Power	US0255371017	STK	3.458	3.458	
AmerisourceBergen	US03073E1055	STK	344	6.752	
Ball Corp.	US0584981064	STK	9.769	9.769	
Baxalta Inc. Registered Shares DL -,01	US07177M1036	STK	17.507	17.507	
Chipotle Mexican Grill	US1696561059	STK	1.325	1.998	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
CIGNA	US1255091092	STK	5.304	5.304	
Coca-Cola Enterprises	US19122T1097	STK	1.436	14.648	
Darden Restaurants	US2371941053	STK	10.249	10.249	
Duke Energy	US26441C2044	STK	546	10.145	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	-	6.222	
FirstEnergy	US3379321074	STK	5.029	11.089	
Gap	US3647601083	STK	-	25.550	
Hershey	US4278661081	STK	7.420	7.420	
Humana	US4448591028	STK	2.158	3.875	
Kohl's	US5002551043	STK	6.666	6.666	
Kroger	US5010441013	STK	14.857	14.857	
McDonald's	US5801351017	STK	5.405	5.405	
Monsanto	US61166W1018	STK	4.075	4.075	
Mosaic	US61945C1036	STK	18.852	18.852	
Norfolk Southern	US6558441084	STK	9.217	9.217	
Pinnacle West Capital	US7234841010	STK	-	10.692	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	-	4.796	
Quanta Services	US74762E1029	STK	34.136	34.136	
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	-	22.137	
Target	US87612E1064	STK	8.627	16.343	
Tyson Foods	US9024941034	STK	10.156	10.156	
Wal-Mart Stores	US9311421039	STK	18.525	18.525	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Broadcom	SG9999014823	STK	4.430	4.430	
Cerner	US1567821046	STK	129	11.091	
Express Scripts Holding	US30219G1085	STK	7.387	7.387	
Mylan	NL0011031208	STK	-	6.331	
Patterson Companies	US7033951036	STK	427	5.598	
Staples	US8550301027	STK	7.699	63.745	
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	2.880	8.491	
Tripadvisor	US8969452015	STK	2.933	10.773	
Verisign	US92343E1029	STK	7.705	7.705	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064	STK	5.363	5.363	
Whole Foods Market	US9668371068	STK	-	11.261	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	42,659
Umlaufende Anteile	STK	873.648

## 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).

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

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 9.970.142,52  
(Stand: 31.12.2015)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstellen:

Für die Sondervermögen  
**HANSAgeldmarkt, HANSAzins,  
HANSAreanta, HANSAs secur und  
HANSAAeuropa:**

National-Bank AG, Essen  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 39.936.000,00  
Aufsichtsrechtliche Eigenmittel:  
€ 338.270.859,18  
(Stand: 31.12.2015)

Für die Sondervermögen  
**HANSAinternational, HANSAAertrag,  
HANSAsmart Select E und  
HANSAsmart Select G:**

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 217.480.000,-  
(Stand: 31.12.2015)

## Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-  
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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

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

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.com](mailto:service@hansainvest.com)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSAINVEST**