

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2009



**HANSAgeldmarkt**  
**HANSAzins**  
**HANSarenta**  
**HANSAinternational**  
**HANSAs secur**  
**HANSAeuropa**  
**HANSAamerika**  
**HANSAasia**  
**HANSA D&P**

# Inhaltsverzeichnis

Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds	Seite 3
------------------------------------------------------------	---------

## **Richtlinienkonforme Sondervermögen**

Tätigkeitsbericht für das 1. Halbjahr 2009	Seite 5
-----------------------------------------------	---------

### Vermögensaufstellungen der Fonds

HANSAgeldmarkt	Seite 9
HANSAzins	Seite 13
HANSArenta	Seite 16
HANSAinternational	Seite 21
HANSAsecur	Seite 26
HANSAeuropa	Seite 30
HANSAamerika	Seite 34
HANSAasia	Seite 38
HANSA D&P	Seite 42

per 30.06.2009

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	Seite 47
-------------------------------------------------------	----------

# Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

im ersten Halbjahr 2009 befand sich die Weltwirtschaft in einem schwerwiegenden und stark synchronisierten Abschwung. Die Industrienationen verzeichneten den stärksten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts seit dem zweiten Weltkrieg, wodurch die Schwellenländer erfasst wurden, so dass auch der Welthandel einen bisher nicht dagewesenen dramatischen Einbruch erlebte. Demgemäß war die Rezession umso ausgeprägter, je stärker ein Staat von der Exportwirtschaft abhing. In einigen Wirtschaftsnationen, z. B. in Deutschland erwies sich der private Konsum als gewisse Konjunkturstütze; des Weiteren sorgten massive staatliche Ausgabenprogramme dafür, dass sich die stark rückläufige Dynamik der Weltwirtschaft zuletzt etwas verlangsamte. So verzeichnete der globale Einkaufsmanagerindex seit dem im November 2008 registrierten Tiefpunkt zuletzt einen moderaten Anstieg, blieb aber weiterhin spürbar unterhalb der Wachstumsschwelle. Dies wird als Hinweis gewertet, dass zahlreiche Wirtschaftszweige ihre Aktivitäten eher weiter zurückführen als beleben. Vor dem Hintergrund des weltweiten Wirtschaftsabschwungs bildete sich der globale Inflationsdruck erheblich zurück. Die Inflationsrate belief sich in den OECD-Staaten im April 2009 auf 0,6 %, nachdem sie im Juli 2008 noch einen Stand von fast 5 % verzeichnet hatte. Mehrere fortgeschrittene Volkswirtschaften veröffentlichten zuletzt sogar negative Preissteigerungsraten. Stark preissenkende Wirkung übten zum einen die erheblich gestiegenen ungenutzten Kapazitäten und zum anderen die gegenüber dem entsprechenden Vorjahreszeitraum deutlich gesunkenen Rohstoffpreise aus.

Mit Blick auf die Entwicklung an der Preisfront, aber auch auf die extreme Verfassung der Weltkonjunktur sah sich die Europäische Zentralbank zu einer weiteren spürbaren Senkung des Leitzinsniveaus veranlasst. In mehreren Schritten reduzierte sie den Leitzins von 2,50 % auf

zuletzt 1 %. Damit lag der Zinssatz für Hauptfinanzierungsgeschäfte des Eurosystems um 325 Basispunkte unter dem Niveau vom Oktober 2008. Die US-Notenbank hatte den Zinssatz für US-Tagesgeld bereits im vierten Quartal 2008 auf 0,25 % ermäßigt. Da sich weitere zinsenkende Maßnahmen damit nahezu erschöpft hatten, verlagerten die Notenbanken ihr geldpolitisches Instrumentarium auf Offenmarktoperationen und erwarben länger laufende Staatsanleihen sowie Schuldverschreibungen von Kreditinstituten. Dennoch zogen die Renditen an den Rentenmärkten im Berichtszeitraum an: zehnjährige Bundesanleihen rentierten zuletzt mit 3,39 % und damit 44 Basispunkte über dem Niveau vom Jahresbeginn. Zehnjährige US-Staatsanleihen erbrachten mit 3,54 % sogar 133 Basispunkte mehr als Ultimo 2008. Eine gegenläufige Entwicklung verzeichneten kurz laufende auf Euro lautende Titel sowie das Segment der Unternehmensanleihen, bei denen sich die Zinsaufschläge zurückbildeten, aber im historischen Vergleich immer noch auf hohem Niveau verblieben.

An den Aktienmärkten setzte sich die rapide Kurstalfahrt zunächst weiter fort, anschließend setzte eine kräftige Gegenbewegung ein, so dass die Verluste an einigen Märkten sogar mehr als ausgeglichen wurden. Die wieder gestiegene Risikobereitschaft der Anleger wurde darauf zurückgeführt, dass sich an den Märkten Hoffnungen auf ein baldiges Ende der Weltwirtschaftskrise durchsetzten. An den

## Wertentwicklung der Publikumsfonds der HANSAINVEST im 1. Halbjahr 2009 (BVI-Berechnungsmethode)

### HANSAgeldmarkt

Geldmarktfonds mit aktueller Zinsanpassung.

1. Halbjahr  
2009

+ 1,1 %

### HANSAzins

Rentenfonds mit Euro-Kurzläufern.

+ 3,4 %

### HANSArenta

Rentenfonds mit Euro-Anleihen.

+ 2,8 %

### HANSAINternational Class A

Rentenfonds mit internationalen Werten.

+ 5,6 %

### HANSAINternational Class I

Rentenfonds mit internationalen Werten.

+ 5,9 %

### HANSAs secur

Aktienfonds mit deutschen mittelgroßen Werten.

+ 1,2 %

### HANSAEuropa

Aktienfonds mit europäischen Standardwerten.

+ 9,7 %

### HANSAamerika

Aktienfonds mit amerikanischen Standardwerten.

+ 4,8 %

### HANSAasia

Aktienfonds mit japanischen Standardwerten.

+ 8,1 %

### HANSA D&P

Gemischter Wertpapierfonds mit weltweiter Ausrichtung.

+ 6,4 %

## Weltbörsen im 1. Halbjahr 2009

Börsenplatz	Indexwert	Ultimo 2008	30. Juni 2009	Verände- rung in %
Europa	STOXX 50 Europa	2.083,90	2.098,28	0,69
	STOXX 600	198,36	205,83	3,77
Frankfurt	DAX	4.810,20	4.808,64	-0,03
	MDAX	5.601,91	5.754,01	2,72
	HDAX	2.395,66	2.408,40	0,53
London	FTSE	4.434,17	4.249,21	-4,63
New York	Dow Jones	8.776,39	8.447,00	-3,75
	S&P 500	903,25	919,32	1,78
	NASDAQ Comp.	1.577,03	1.835,04	16,36
Sydney	All Ordinary	3.659,30	3.947,80	7,88
Tokio	Nikkei	8.859,50	9.958,44	12,40
Toronto	TSE Comp.	8.987,70	10.574,90	17,66
Zürich	SMI	5.534,53	5.403,97	-2,36
Welt	MSCI (US-\$)	920,23	964,05	4,76

Devisenmärkten blieb das Währungsverhältnis zwischen Dollar und Euro weitgehend stabil. Das britische Pfund erholte sich um knapp 12 % gegenüber dem Euro, nachdem es in 2008 erheblich zur Schwäche tendiert hatte.

Vor dem Hintergrund der dargelegten Kapital- und Devisenmarktendenzen erzielten die von der HANSAINVEST angebotenen Publikumsfonds mit Halbjahresschluss Juni 2009 die auf Seite 3 dargestellte Wertentwicklung.

Hamburg, im Juli 2009

Mit freundlicher Empfehlung  
Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:  
Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow,  
Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

## Zinssätze in % p. a.

	Ultimo 2008	Ultimo 6/2009
EZB-Satz	2,50	1,00
3-Monatsgeld	2,30	1,10
2-jährige Bundesanleihen	1,79	1,37
10-jährige Bundesanleihen	2,95	3,39
2-jährige Pfandbriefe	2,84	2,13
10-jährige Pfandbriefe	3,91	4,23
FED-Funds-Rate	0,25	0,25
2-jährige US-Treasury	0,77	1,11
10-jährige US-Treasury	2,21	3,54

## Währungen

	Ultimo 2008	30. Juni 2009
Euro/US-Dollar	1,390	1,403
Euro/Britisches Pfund	0,967	0,852
Euro/Yen	126,010	135,210
Euro/Schweizer Franken	1,480	1,524

## Tätigkeitsberichte für das 1. Halbjahr 2009

Das erste Halbjahr war geprägt von einer schweren Rezession in sämtlichen Industriestaaten, verbunden mit einer weltweit extrem expansiven Geldpolitik seitens der Notenbanken. In diesem Zusammenhang hat u. a. die Fed den Leitzins auf einen Zielkorridor von 0,00 % bis 0,25 % gesenkt und dürfte ihn auf absehbare Zeit dort belassen. Die EZB senkte ihren Leitzins bis dato auf 1 % und hält sich die Tür für weitere Zinssenkungen im Falle einer konjunkturellen Verschlechterung offen. Darüber hinaus stellte sie Liquidität über einen Jahrestender mit einem Zinssatz von 1 % im Gegenwert von 442 Mrd. Euro zur Verfügung. Im **HANSAgeldmarkt**, der ausschließlich in Geldmarktinstrumente investiert, haben wir fällig gewordene Wertpapiere durch Neuanlagen in variabel verzinsliche Anleihen mit Restlaufzeiten von maximal zwei Jahren investiert. Zum Halbjahresende setzte sich das Fondsvermögen zu 10,8 % aus Restläufern und 85,9 % aus Floatern zusammen. Der Anteil der Liquidität betrug 3,3 %. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Papiere im Fonds lag im Juni 2009 bei knapp zwei Monaten. Die Qualität der Anleihen im Fonds ist als durchweg gut zu bezeichnen, das Durchschnittsrating der Papiere liegt bei A+ (S&P) bzw. Aa2 (Moody's). Die durchschnittliche Marktrendite lag zum 30.06.2009 bei 2,16 %.

Im **HANSazins**, der grundsätzlich defensiv am europäischen Rentenmarkt anlegt, verkürzte sich die durchschnittliche Restlaufzeit im Berichtszeitraum von 1 Jahr und 11 Monate auf 1 Jahr und 7 Monaten. Angesichts der im Zuge der Finanzkrise absehbaren Niedrigzinspolitik der EZB achteten wir stets auf einen hohen Investitionsgrad. Da die Renditeaufschläge durch die noch nicht beendete Bankenkrise für Banktitel insbesondere im genannten Laufzeitbereich weiterhin attraktiv waren, hielten wir bevorzugt Titel dieses Segments. Dabei handelt es sich um erstrangige Inhaberschuldverschreibungen von Kreditinstituten wie Deutsche Bank, UBS oder auch JP Morgan. Die Anlage in diesem Segment betrug zuletzt 31,9 % des Fondsvermögens. Daneben fanden auch klassische Unternehmensanleihen mit einem Anteil von 7,4 % Berücksichtigung in der Anlagepolitik. Des Weiteren auch Anleihen von diversen Landesbanken, die wir mit einer sehr attraktiven Verzinsung erwarben. Dieser Anteil betrug zuletzt 25,9 %. Mit Anleihen der Länder Niedersachsen, Hessen und Nordrhein-Westfalen betrug der Anteil an öffentlichen Anleihen ins-

gesamt 11,8 % des Sondervermögens; 15,7 % waren zum Berichtsende schließlich in europäischen Pfandbriefen angelegt. Zinsforderungen und Kassehaltung betrug zuletzt 7,3 % des Fondsvermögens. Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel lag per Berichtsende bei AA. Die Durchschnittsrendite des Portefeuilles fiel im Geleitzug des gesunkenen Zinsniveaus und der gegenüber dem vergangenen Jahr niedrigeren Renditeaufschläge von 4,12 % per Jahresultimo 2008 unter Einbeziehung des 8,5%-Anteils an variabel verzinslichen Wertpapieren auf 2,32 % per Halbjahresultimo 2009.

Im **HANSarenta**, der in festverzinslichen Wertpapieren am europäischen Rentenmarkt anlegt, verkürzte sich die durchschnittliche Restlaufzeit im Berichtszeitraum von 7 Jahren und 6 Monaten auf 7 Jahre und 2 Monate. Teilweise wurden Sicherungsgeschäfte zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken vorgenommen. Angesichts der Steilheit der Zinskurve und im Hinblick auf die absehbare Niedrigzinspolitik der EZB achteten wir insgesamt stets auf einen hohen Investitionsgrad. Da die Renditeaufschläge durch die noch nicht beendete Finanzkrise insbesondere im kurzen bis mittleren Laufzeitbereich sehr attraktiv waren, stockten wir weiterhin unseren Anteil an Unternehmensanleihen auf. Dabei handelt es sich um erstrangige Inhaberschuldverschreibungen fundierter Schuldner wie Roche, Novartis, Sanofi-Aventis, Danone, Metro, Thyssen und Siemens aber auch zahlreiche Versorger. Die Anlage in diesem Segment betrug zuletzt 20,5 % des Fondsvermögens, nachdem sie sich per 31.12.2008 noch bei 11,9 % befunden hatte. Dagegen reduzierten wir den Anteil an klassischen Bankschuldverschreibungen und Pfandbriefen auf 24,1 %. Der noch immer größte Teil des Sondervermögens ist in Staats- und Länderanleihen investiert. Einschließlich der Anleihen der Bundesländer betrug der Anteil an öffentlichen Anleihen insgesamt 54,1 % des Sondervermögens. Zinsforderungen und Kassehaltung betrug zuletzt 1,3 % des Fondsvermögens. Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel lag zum Ende des Berichtszeitraumes bei AA. Die Durchschnittsrendite des Portefeuilles fiel im Geleitzug des gesunkenen Zinsniveaus und der gegenüber dem vergangenen Jahr niedrigeren Risikoaufschläge von 4,2 % per Jahresultimo 2008 auf 3,8 % zum 30.06.2009.

In dem an den internationalen Rentenmärkten anlegenden **HANSAinternational** agierte das Fondsmanagement hinsichtlich der Fälligkeitsstruktur im gesamten Berichtszeitraum vorsichtig. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen Wertpapiere beläuft sich auf 6 Jahre. Im Fondsportfolio bildeten Staats- und Länderanleihen und supranationale Anleihen das Kerninvestment. Ferner war der Fonds weltweit in Lokalwährungsanleihen investiert. Dabei standen zuletzt die Währungsräume USA, Japan, Norwegen, Australien und Großbritannien im Vordergrund. Insgesamt behielten wir eine offene Fremdwährungsquote von 55 % im ersten Halbjahr bei. Die USD-Quote schwankte zwischen 21 % und 27 % und betrug zuletzt 22 %. Die Yen-Quote schwankte zwischen 17 % und 10 % und betrug zum Ende des Berichtszeitraums 13 %. Gute Währungsperformancebeiträge kamen aus den gering gewichteten Währungen südafrikanischer Rand (+20 %), Australischer Dollar (+16 %) und Norwegische Krone (+10 %). Im ersten Halbjahr erhöhte das Fondsmanagement die Quote in Unternehmensanleihen von 14 % auf 22 %. Die aktuelle Gewichtung von Wandelanleihen beträgt weiterhin 1 %. Zum Halbjahresende betrug der durchschnittliche Kupon 4,375 %; die durchschnittliche Rendite verringerte sich von 5,6 % auf 5,1 %.

Der auf den HDAX ausgerichtete **HANSAsecur** wies im ersten Halbjahr 2009 einen Investitionsgrad in Aktien zwischen ca. 86 % und 98 % auf. Zuletzt betrug er rund 87 %. Die Entwicklung an den Aktienmärkten in den ersten sechs Monaten 2009 glich einer Achterbahnfahrt. Während zum Jahresauftakt die Kurse ihre Talfahrt fortsetzten, setzte im März eine Erholung ein und es schloss sich ein starkes zweites Quartal an. So konnte sich der HDAX von seinen März-Tiefständen um über 40 % erholen. Dabei zeigten Small- und Mid-Caps gegenüber den großen Standardwerten eine überdurchschnittliche Entwicklung. Ursächlich für die Erholung war im Wesentlichen eine Verbesserung bei den konjunkturellen Frühindikatoren. Beispielsweise stieg der ZEW-Index auf das höchste Niveau seit Mai 2006. Daneben fielen die Zahlen des ersten Quartals der Unternehmen weniger schlecht aus als befürchtet und die Notenbanken setzten ihre expansive Geldpolitik fort. So senkte die EZB ihren Leitzins auf ein Rekordtief von 1,0 %. Die konjunkturellen Realdaten waren indes

ernüchternd und bestätigten die tiefste Rezession in der Nachkriegszeit. Unterstützt von der Entwicklung der Frühindikatoren konnten sich Aktien zyklischer Sektoren ebenso wie Finanztitel überproportional erholen und zählten im ersten Halbjahr zu den Outperformern. Unterdurchschnittlich entwickelten sich hingegen die vermeintlich defensiven Branchen wie Versorger, Telekommunikation und Healthcare. Im HANSAsecur erfolgte auf Basis eines Scoringmodells unverändert eine aktive Titelselektion sowie Allokationsverschiebungen zwischen den Teilkomponenten (DAX, MDAX, TecDAX) des HDAX. Auf Branchenebene wurden leichte Übergewichtungen in zyklischen Bereichen sowie dem Technologie- und Telekommunikationssektor eingegangen. Untergewichtet wurde der Konsumsektor, allen voran Automobiltitel. Jüngst wurde nach der starken Erholung des Aktienmarktes der Investitionsgrad deutlich reduziert.

Der Aktienfonds **HANSAeuropa** investierte im Berichtszeitraum fast ausschließlich in europäische Aktien des breit ausgelegten STOXX 600-Index. Vor dem Hintergrund der anhaltenden Finanzkrise sowie der stark abgeschwächten Wirtschaftsentwicklung standen seit Jahresanfang für die Aktienselektion defensive Bewertungskriterien im Vordergrund. Dabei wurde bei den Unternehmen speziell auf eine solide Kapitalsituation mit niedriger Verschuldung geachtet. Auch kam im Vorwege der Dividendensaison eine hohe Ausschüttung als Kriterium ins Spiel. Der Anteil der Standardwerte erhöhte sich durch diese Selektion auf rund 50 %. Das Fondsvolumen war im ersten Halbjahr zwischen 98 % und 87 % investiert. Per Ende Juni waren rund 91 % angelegt. Investitionsschwerpunkte bildeten die Sektoren Versorger, Konsumservice und Industrie. Letzterer wurde mit Dt. Post, dem britischen Rüstungszulieferer BAE Systems und der dänischen Reederei Maersk deutlich aufgestockt. Zudem erfuhren die Versorgeraktien mit den Käufen von RWE und GdF Suez eine höhere Gewichtung. Demgegenüber wurde der Telekommunikationsbereich um Vodafone und Cable & Wireless reduziert. Unterrepräsentiert blieben Finanz-, Pharma-, Technologie- und Chemietitel. Diese Branchenverteilung wirkte sich im ersten Halbjahr 2008 positiv auf die Fondsentwicklung aus. Zusätzlich trugen umfangreiche Dividendeneinnahmen in den Monaten März bis Mai zur überproportionalen Wertentwicklung bei. Im Anschluss an die

Ausschüttungen rückte die Dividendenrendite als Kriterium zur Aktienausswahl mehr in den Hintergrund. Innerhalb der Länderallokation erhielten die französischen Aktien eine etwas höhere Gewichtung, was zu Lasten der deutschen Titel erfolgte. Während in Frankreich u. a. Credit Agricole und Vallourec zugekauft wurden, gingen für Deutschland die Postbank und FMC aus dem Fonds. Die nordischen Investments blieben per Saldo unverändert hoch, wobei die schwedischen Werte Investor, H&M und SEB Bank gegen die finnische Fortum und Stora Enso getauscht wurden. Die Österreich-Quote verringerte sich etwas nach Verkäufen von Strabag und Telekom Austria. Neu kam die Österreichische Post hinzu. Im osteuropäischen Raum ist der Fonds zurzeit nicht investiert. Der Anteil britischer Aktien wurde im Berichtszeitraum weiter zurückgeführt und ist gegenüber dem Vergleichsindex STOXX 600 deutlich unterrepräsentiert. Darüber hinaus werden Aktien aus Holland, Belgien, Italien, Spanien und Schweiz gehalten.

Im **HANSAamerika** schwankte der Investitionsgrad in Aktien im ersten Halbjahr 2009 zwischen ca. 90 % und 98 %. Zuletzt betrug er rund 91 %. Die Entwicklung am US-Aktienmarkt in den ersten sechs Monaten 2009 glich einer Achterbahnfahrt. Während zum Jahresauftakt die Kurse ihre Talfahrt fortsetzten, setzte im März eine Erholung ein und es schloss sich gemessen am S&P500 das beste Quartal seit mehr als zehn Jahren an. Weit überdurchschnittlich entwickelte sich die Technologiebörse Nasdaq, während der 30 Standardwerte umfassende Dow Jones Industrial underperformte. Ursächlich für die Erholung war insbesondere eine Verbesserung bei den konjunkturellen Frühindikatoren, beispielsweise dem ISM-Index. Daneben waren die Unternehmensergebnisse für das erste Quartal insgesamt besser als befürchtet und die US-Notenbank setzte ihre expansive Geldpolitik fort. Ferner fiel der Stresstest für US-Banken weniger dramatisch aus als angenommen und außerdem wurden die Abschreibungsregeln gelockert. Die wirtschaftlichen Realdaten waren indes negativ. So erreichte die Kapazitätsauslastung das niedrigste Niveau seit mehr als vierzig Jahren und die offizielle Arbeitslosigkeit stieg auf den höchsten Stand seit gut einem Vierteljahrhundert. Mit Chrysler und General Motors gingen zwei namhafte US-Konzerne insolvent. Trotz der Hiobsbotschaften aus der

Autobranche zählten Aktien dieses Sektors im ersten Halbjahr zu den Outperformern. Im Übrigen entwickelten sich Technologie- und Rohstofftitel mit deutlichem Abstand überdurchschnittlich. Zu den Underperformern zählten hingegen die Branchen Telekommunikation, Industrie und Versorger. Im **HANSAamerika** wurde der Anteil an Dow Jones Titeln im Portfolio nicht wesentlich verändert. Der Fokus richtete sich auf die Titelselektion. Branchenweit erfolgte gegenüber dem Dow Jones Industrial eine Übergewichtung in den Sektoren Healthcare, Technologie/Telekommunikation und Energie, während Industrietitel untergewichtet wurden. Bei den Finanztiteln ergibt sich nach der Aufnahme des Versicherungskonzerns Travelers in den Dow Jones Industrial ebenfalls wieder ein Untergewicht. Jüngst wurde nach der starken Erholung des Aktienmarktes der Investitionsgrad reduziert. Es erfolgte keine aktive Währungssicherung.

Die Aktienselektion im **HANSAasia** bezieht sich unverändert auf den japanischen Aktienmarkt. Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 95 % und 98 %, zuletzt lag er bei ca. 97 %. Japan war im 1. Halbjahr 2009 besonders stark von der globalen Finanzkrise betroffen. Hierbei wirkte sich die hohe Exportabhängigkeit negativ aus, was insbesondere an dem Rekordeinbruch bei der Industrieproduktion von über 35 % zum Vorjahr abgelesen werden konnte. Seit langer Zeit verzeichneten die im TOPIX gelisteten Aktien im Fiskaljahr 2008/09 auf Indexebene einen negativen Gewinnbeitrag. Auf der politischen Bühne knüpfte der in 2008 ernannte Ministerpräsident Aso nahtlos an das Krisenmanagement seines Vorgängers Fukuda an. So musste er einige Skandale seiner Minister verarbeiten, was sich – bezogen auf die bis Oktober durchzuführenden Unterhauswahlen – sehr negativ auf die Umfragewerte auswirkte. Da die Zentralbank keine zinspolitischen Spielräume mehr hatte (Zins liegt bei 0,1 %), folgte diese dem globalen Trend und wich auf Offenermarktoperationen aus, die sich zumeist auf den Ankauf von Festverzinslichen Wertpapieren erstreckten. Gleichzeitig deuten die jüngsten Preisdaten an, dass das Schreckgespenst Deflation zurückgekehrt ist. Die Titelauswahl konzentrierte sich unverändert auf die hochkapitalisierten Werte. Der bereits im letzten Jahr vorgenommene Bestandsaufbau an mittelgroßen Titeln wurde im 1. Halbjahr beibehalten und lieferte einen erfreulichen Performance-

beitrag. Bezüglich der Branchenselektion richteten wir das Sondervermögen im 1. Quartal offensiver aus, was vor allem in der erhöhten Gewichtung der Branchen Industrie und zyklischer Konsum zum Ausdruck kam. Die beeindruckende Kurserholung nahmen wir Ende Mai zum Anlass, das Portfolio wieder defensiver über Gewinnmitnahmen in den vorgenannten Branchen aufzustellen. Gleichzeitig erhöhten wir das Gewicht an defensiven Konsumwerten deutlich. Die anderen Branchen erfuhren im Berichtszeitraum wenig Veränderungen. Mit einem aktiven Währungsmanagement wurde auf die Yen-EURO-Schwankungen reagiert, aktuell sind die Währungsrisiken des Sondervermögens ungesichert.

Den stark schwankenden Entwicklungen an den Aktienmärkten wurde im **HANSA D&P** durch schnelle Anpassungen der Aktienquote Rechnung getragen. Der Aktienanteil wurde zum Jahreswechsel von 41 % auf 49 % erhöht, so dass das Sondervermögen an der relativ guten Entwicklung zum Jahreswechsel partizipieren konnte. Nachdem sich diese Bewegung in den ersten Wochen jedoch als nicht nachhaltig herausstellte, wurde die Aktienquote im Februar zeitnah wieder reduziert. Dies erfolgte in erster Linie durch den Verkauf von Dax-Future-Kontrakten. Im März und April wurde der Aktienanteil dann wieder auf bis zu 52 % erhöht. Durch dieses aktive Aktienquotenmanagement konnte der Fonds von der positiven Entwicklung der letzten Wochen entsprechend profitieren. Zum Ende des Berichtszeitraums wurde die Aktienquote bei DAX-Indexständen um die 5.000 wieder deutlich auf 41 % zurückgenommen. Den Berichtszeitraum konnte der von der Hamburger Vermögensverwaltung Dahl & Partner gemanagte HANSA D&P mit einem Plus von 6,39 % abschließen und damit die Benchmark (25 % MSCI Welt EUR/25 % DJ Stoxx50/50 % RexP) – die im gleichen Zeitraum lediglich 2,91 % zulegte – deutlich outperformen. Bei der Aktienausswahl lag der Schwerpunkt zuletzt bei sog. High-Beta Werten, so dass positive Indexentwicklungen überproportionale Ergebnisbeiträge lieferten. Der über Investmentfonds strukturierte Asien- und Emerging-Markets-Teil des Portfolios wurde im Laufe des Berichtszeitraumes wieder aufgebaut und konzentriert sich aktuell neben dem Aktienmarkt Japan auf Hongkong und China. Dazu wurde Anfang des Jahres in den Baring Hongkong China Fund investiert. Der Schwerpunkt in der Länderallokation lag auch im

aktuellen Berichtszeitraum auf Titeln aus Deutschland und Europa, wobei Deutschland innerhalb Europas weiterhin den überwiegenden Teil der Aktientitel stellte. Zu den Portfoliowerten in Deutschland/Europa zählten zuletzt u. a. Werte wie: Allianz, BASF, Bayer, Daimler, Deutsche Telekom, Dt. Euroshop, Kali & Salz und in der Schweiz Nestlé, Roche Genüsse sowie Lindt & Sprüngli. Als Sondersituation wurden Solarwerte wie Q-Cells, First Solar und Meyer Burger mehrfach erfolgreich getradet. Daneben wurde der US-Aktienanteil weiter favorisiert. Der Fokus lag zuletzt auf dem Energiebereich und erzielte hervorragende Ergebnisse. Hierzu zählen Werte wie: Chesapeake, Schlumberger, Transocean, Peabody, Cameco aber auch Gilead und aus dem „Techbereich“ Apple. Der klassische Rentenanteil bewegt sich aktuell bei 35 % mit einer gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit von 3 Jahren und 2 Monaten. Der Schwerpunkt lag dabei zuletzt auf Corporates Bonds, die im Berichtszeitraum ebenfalls attraktive Performancebeiträge liefern konnten. Die Kernstrategie im Aktienbereich wird weiterhin auf dem Bereich der Value-Aktien liegen, deren Geschäftsmodelle auch in der Zukunft „funktionieren“. Solange die aktuelle Aufwärtsbewegung anhält, werden zyklische Investments bevorzugt, die ihre Outperformance zunächst fortsetzen sollten. Auf der Rentenseite wird das Fondsmanagement auch weiterhin den kurzen bis mittleren Laufzeitenbereich bevorzugen. Das Hauptaugenmerk liegt dabei auf Emittenten mit guter Bonität.



# HANSAGeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 108.366.639,00 (157.473.648,81)

Umlaufende Anteile: Stück 2.203.751 (3.144.332)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen</b>			
inländischer Emittenten	28.516	26,31	(22,97)
ausländischer Emittenten	62.070	57,28	(53,64)
<b>Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr</b>			
inländischer Emittenten	7.016	6,47	( 10,17)
ausländischer Emittenten	6.642	6,13	( 0,00)
<b>Bankguthaben</b>	3.597	3,32	(12,45)
<b>sonstige Forderungen/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	526	0,49	( 0,77)
	108.367	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

# HANSAgeldmarkt

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,374000000 % Banco Com. Português FLR MTN 07/11	PTBCT50M0008	A	EUR	2.500	0	0	% 96,265000	2.406.625,00	2,22
1,459000000 % Banco Espirito Santo FLR MTN 07/13	PTBERLOM0017	A	EUR	2.000	0	0	% 92,000000	1.840.000,00	1,70
1,545000000 % Bayer AG FLR MTN 07/10	XS0295204969	A	EUR	2.750	0	250	% 99,250000	2.729.375,00	2,52
1,460000000 % BMW US Capital FLR MTN 07/10	XS0282809713	A	EUR	3.000	0	0	% 98,052000	2.941.560,00	2,71
1,383000000 % Commerzbank FLR MTN S.576 07/12	DE000CB4GRK6	A	EUR	2.750	0	2.250	% 96,300000	2.648.250,00	2,44
2,066000000 % Credit Suisse (London Branch) FLR MTN 08/10	XS0357334779	A	EUR	3.000	0	0	% 100,090000	3.002.700,00	2,77
1,668000000 % Daimler North America EO-FLR MTN 06/10	XS0274894350	A	EUR	1.250	0	250	% 99,000000	1.237.500,00	1,14
1,473000000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN 07/12	XS0282423283	A	EUR	3.000	0	1.200	% 97,200000	2.916.000,00	2,69
1,692000000 % Deutsche Telekom Intl. Fin. FLR MTN 06/12	XS0276898417	A	EUR	3.000	0	2.000	% 96,925650	2.907.769,50	2,68
1,790000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl. FLR ö.Pf. Em. 1366 05/10	DE000DXA0NC5	A	EUR	2.750	0	250	% 99,470000	2.735.425,00	2,52
1,159000000 % DnB NOR Bank FLR MTN 05/10	XS0230191081	A	EUR	4.000	0	0	% 99,100000	3.964.000,00	3,66
1,849000000 % Dt. Postbank FLR Hyp. Pf. MTN 08/11	DE0001397206	A	EUR	2.000	0	0	% 98,350000	1.967.000,00	1,82
1,226000000 % Düsseld.Hyp.Bk.Ö.Pf. FLR E.339 07/11	DE000A0ME817	A	EUR	1.750	0	250	% 98,780000	1.728.650,00	1,60
1,564000000 % Friesland Bank FLR MTN 04/11	XS0193174983	A	EUR	3.000	0	0	% 98,516000	2.955.480,00	2,73
2,010000000 % GE Capital FCC EO-FLR Notes 2008(10)	FR0010631689	A	EUR	1.500	0	0	% 99,350000	1.490.250,00	1,38
1,195000000 % HSH Nordbank FLR IS S.306 07/12	XS0305150137	A	EUR	3.000	0	0	% 94,100000	2.823.000,00	2,61
1,484000000 % Hypo Tirol FLR MTN 02/12	XS0157322370	A	EUR	5.000	0	0	% 93,300000	4.665.000,00	4,30
1,787000000 % ING Bank EO FLR MTN 08/10	XS0365559631	A	EUR	3.000	0	0	% 99,920000	2.997.600,00	2,77
1,695000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Em. 698 08/10	DE000HLB0JC2	A	EUR	1.500	0	500	% 99,900000	1.498.500,00	1,38
1,581000000 % LeasePlan Corporation FLR MTN 06/09	XS0271362732	A	EUR	2.000	2.000	0	% 96,480000	1.929.600,00	1,78
1,355000000 % LfA Förderbank Bayern FLR-Inh.-Schv.R.1007 v.08/11	DE000LFA0075	A	EUR	3.000	3.000	0	% 99,550000	2.986.500,00	2,76
5,000000000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 03/10	FR0000474223	A	EUR	2.000	2.000	0	% 102,113380	2.042.267,60	1,88
1,434000000 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. FLR MTN 07/09	XS0297333410	A	EUR	3.000	0	2.000	% 99,904960	2.997.148,80	2,77
1,664000000 % Nordea EO FLR MTN 08/10	XS0365879203	A	EUR	3.000	0	0	% 99,510000	2.985.300,00	2,75
1,383000000 % Nordrhein-Westfalen FLR R.836 08/13	DE000NRW1120	A	EUR	1.750	0	250	% 100,000000	1.750.000,00	1,61
1,449000000 % NRW.BANK 06/11	DE000NWB2382	A	EUR	2.000	2.000	0	% 99,650000	1.993.000,00	1,84
2,244000000 % Nykredit Bank EO-FLR Med.-Term Nts 08/11	XS0388437880	A	EUR	3.000	0	0	% 100,027000	3.000.810,00	2,77
1,516000000 % Santander Intl Debt FLR MTN 07/12	XS0296702268	A	EUR	5.000	0	0	% 93,276450	4.663.822,50	4,30
2,016000000 % Société Générale EO-FLR MTN 08/11	XS0382730272	A	EUR	3.000	0	0	% 99,000000	2.970.000,00	2,74
1,385000000 % Sparebanken Vest FLR MTN 07/12	XS0292432399	A	EUR	3.000	0	0	% 91,920000	2.757.600,00	2,54
4,000000000 % Stadshypotek EO-MTN 07/10	XS0283677838	A	EUR	1.750	2.000	250	% 101,014000	1.767.745,00	1,63
1,756000000 % Telefonica Emisiones FLR MTN 06/10	XS0261634637	A	EUR	1.000	1.000	0	% 99,700000	997.000,00	0,92
5,625000000 % Telstra EO-MTN 08/10	XS0379464273	A	EUR	2.750	2.750	0	% 102,966000	2.831.565,00	2,61
2,202000000 % UBS EO-FLR-MTN 08/10	XS0384383104	A	EUR	2.000	2.000	0	% 99,185730	1.983.714,60	1,83
1,362000000 % UniCredito Italiano FLR MTN 06/11	XS0244141247	A	EUR	3.000	0	0	% 98,144000	2.944.320,00	2,72



# HANSAgeldmarkt

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
1,515000000 % Volkswagen Bank FLR MTN 07/10	XS0282196954	A	EUR	2.000	2.000	0	% 98,774000	1.975.480,00	1,82
1,285000000 % WestLB FLR MTN 04/09	DE000WLB10L0	A	EUR	2.500	0	2.500	% 99,750000	2.493.750,00	2,30
5,000000000 % Berlin-Hannover.Hypothekenbank ö.Pf. E. 156 08/09	DE000A0V84R4	A	EUR	2.500	0	500	% 100,350000	2.508.750,00	2,32
2,081000000 % Toronto-Dominion Bank EO-FLR MTN 08/10	XS0387214538	A	EUR	2.750	0	250	% 98,322430	2.703.866,83	2,50
5,000000000 % Dt. Postbank Hyp. Pf. MTN 08/09	DE0001397420	A	EUR	4.500	0	500	% 100,150000	4.506.750,00	4,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	104.243.674,83	96,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	104.243.674,83	96,19
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: National-Bank AG			EUR	3.597.003,12				3.597.003,12	3,32
Summe der Bankguthaben							EUR	3.597.003,12	3,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	591.717,10				591.717,10	0,55
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	591.717,10	0,55
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>			EUR	-65.756,05			EUR	-65.756,05	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>								108.366.639,00	100*)
Anteilwert							EUR	49,17	
Umlaufende Anteile							STK	2.203.751	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Depotgebühr, Verwaltungsvergütung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

# HANSAgeldmarkt

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,871000000 %	Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.FLR IS.S.272 00/10	DE0005555296	EUR	–	3.000
1,856000000 %	Caja de Ahor.Monte Piedad Mad. EO-FLR Bonos 08/10	ES0314950363	EUR	–	2.000
5,140000000 %	DnB NOR Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts. 2006(09)	XS0240468263	EUR	–	3.000
5,075000000 %	Fortis Bank Ned. FLR MTN 07/09	XS0308626604	EUR	–	5.000
1,857000000 %	HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTL FLR MTN 04/09	XS0193615274	EUR	–	3.000
4,500000000 %	LB Baden-Württemberg IHS Em. 803 07/09	DE000LRP02G7	EUR	–	3.000
3,124000000 %	Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty EO-FLR Med.-Term Nts 2006(09)	XS0249751008	EUR	–	2.000
4,625000000 %	NRW BANK R.3 07/09	DE000NWB2911	EUR	–	5.000
1,680000000 %	Országos Takar. és Ker. Bk FLR MTN 05/10	XS0223652669	EUR	–	5.000
2,009000000 %	Raiffeisen Zentralbk Öst. 06/09	XS0275399128	EUR	–	3.000
5,290000000 %	SNS Bank FLR MTN 04/09	XS0184118817	EUR	–	4.000
3,533000000 %	Volkswagen Leasing FLR MTN 04/09	XS0189229916	EUR	–	3.000



## HANSAZINS

Fondsvermögen: EUR 70.806.064,22 (64.438.318,65)

Umlaufende Anteile: Stück 2.737.184 (2.491.150)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Öffentliche Anleihen</b>			
inländischer Emittenten	26.686	37,68	(34,45)
ausländischer Emittenten	2.117	2,99	( 3,15)
<b>Pfandbriefe und Kommunalobligationen</b>	5.061	7,15	(10,90)
<b>Sonstige Anleihen</b>			
inländischer Emittenten	9.309	13,15	(18,77)
ausländischer Emittenten	22.465	31,73	(27,97)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	5.168	7,30	( 4,76)
	70.806	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

# HANSAzins

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,375000000 % BASF 05/12	DE000A0EUB86		EUR	2.000	0	0	%102,500000	2.050.000,00	2,90
3,750000000 % Bay.LB ö.Pf.R.7 03/11	DE0002131075		EUR	2.000	0	0	%102,750000	2.055.000,00	2,90
3,750000000 % Bco de Cred.Local de España 03/10	ES0400230001		EUR	5.000	0	0	%101,210000	5.060.500,00	7,15
4,750000000 % BNP Paribas MTN 08/11	XS0355879346		EUR	2.000	0	0	%102,024000	2.040.480,00	2,88
4,250000000 % Cie de Fin. Foncier EO-MTObl.Foncières 02(09)	FR0000470544		EUR	4.000	0	0	%100,630000	4.025.200,00	5,68
6,125000000 % Commerzbank EO-MTN S.214 v.00/10	DE0001049070		EUR	2.000	0	0	%104,570000	2.091.400,00	2,95
5,875000000 % Commonwealth Bank of Australia MTN 08/11	XS0380124791		EUR	2.000	0	0	%105,861000	2.117.220,00	2,99
9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204		EUR	1.000	0	0	%110,770000	1.107.700,00	1,56
4,500000000 % Deutsche Bank MTN 08/11	DE000DB5S6X0		EUR	5.000	0	0	%103,350000	5.167.500,00	7,30
3,500000000 % Dexia Municipal Agency 04/09	FR0010114322		EUR	5.000	0	0	%100,278000	5.013.900,00	7,08
4,750000000 % DnB NOR Bank ASA EO-MTN 08/11	XS0354788258		EUR	2.000	0	0	%102,975000	2.059.500,00	2,91
4,250000000 % Hessen S.0704 07/12	DE000A0EY6U6		EUR	2.000	2.000	0	%105,000000	2.100.000,00	2,97
4,625000000 % JPMorgan EO-MTN 8/11	XS0342144846		EUR	2.000	0	0	%102,440000	2.048.800,00	2,89
1,316000000 % Landesbank Berlin FLR IHS S. 333 05/15	DE000LBB0YR5		EUR	3.000	0	0	%100,000000	3.000.000,00	4,24
1,695000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Em. 698 08/10	DE000HLB0JC2		EUR	3.000	0	0	% 99,900000	2.997.000,00	4,23
3,625000000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landesch.04/12	DE000NRW1U8		EUR	2.000	2.000	0	%102,790000	2.055.800,00	2,90
5,250000000 % Toyota Motor Credit EO-MTN 09/12	XS0411606246		EUR	1.000	1.000	0	%104,700000	1.047.000,00	1,48
5,375000000 % UBS (London Branch) MTN 08/11	XS0357891620		EUR	2.000	0	0	%102,323740	2.046.474,80	2,89
5,250000000 % Volkswagen Intl Finance 09/11	XS0421105825		EUR	1.000	1.000	0	%103,310000	1.033.100,00	1,46
4,250000000 % WestLB ö.Pf. MTN S. 8FC 07/10	DE000WLB8FC4		EUR	10.000	0	0	%102,940000	10.294.000,00	14,55
5,125000000 % Caja de Ahor.Monte Piedad 08/11	ES0314950348		EUR	2.000	0	0	%102,115000	2.042.300,00	2,88
4,500000000 % Niedersachsen Ser.208 08/11 Ser.208	DE0001590685		EUR	4.000	0	0	%104,630000	4.185.200,00	5,91
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	65.638.074,80	92,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.638.074,80	92,70
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: National-Bank AG			EUR	3.952.466,40				3.952.466,40	5,58
Summe der Bankguthaben							EUR	3.952.466,40	5,58
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	1.254.023,09				1.254.023,09	1,77
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.254.023,09	1,77
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-38.500,07			EUR	-38.500,07	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert							EUR	25,87	
Umlaufende Anteile							STK	2.737.184	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									92,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

## 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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> <b>Verzinsliche Wertpapiere</b> 2,108250000 % Deutsche Schiffsbank FLR IHS A. 328 07/09	DE000A0LRSC7	EUR	–	3.000

## HANSarenta

Fondsvermögen: EUR 197.288.646,67 (205.318.597,54)

Umlaufende Anteile: Stück 8.423.525 (8.724.053)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Öffentliche Anleihen</b>	<b>112.789</b>	<b>57,17</b>	<b>( 64,51)</b>
<b>Pfandbriefe und Kommunalobligationen</b>	<b>18.838</b>	<b>9,55</b>	<b>( 11,85)</b>
<b>Sonstige Anleihen inländischer Emittenten</b>	<b>6.930</b>	<b>3,51</b>	<b>( 0,96)</b>
<b>ausländischer Emittenten</b>	<b>56.264</b>	<b>28,52</b>	<b>( 20,12)</b>
<b>Derivate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>( 0,00)</b>
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2.468</b>	<b>1,25</b>	<b>( 2,56)</b>
	<b>197.289</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
8,250000000 % ArcelorMittal EO-Notes 09/13	XS0431928760		EUR	1.000	1.000	0	% 103,930000	1.039.300,00	0,53
4,625000000 % AstraZeneca MTN 07/10	XS0330496927		EUR	1.000	0	0	% 103,450000	1.034.500,00	0,52
4,250000000 % Aventis MTN 03/10	XS0176128675		EUR	1.000	0	0	% 102,690000	1.026.900,00	0,52
3,500000000 % Baden-Württemberg R.64 05/15	DE0001040384		EUR	10.000	0	0	% 100,880000	10.088.000,00	5,11
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378		EUR	1.000	1.000	0	% 104,640000	1.046.400,00	0,53
4,375000000 % Bay.Landesbodenkreditanstalt 07/14	DE000A0PM797		EUR	2.000	0	500	% 104,070000	2.081.400,00	1,06
3,125000000 % Bayern Schatzanw. S.102 06/14	DE0001053213		EUR	2.000	0	0	% 100,350000	2.007.000,00	1,02
3,125000000 % Berlin A.204 05/15	DE000A0EY7Z3		EUR	5.000	0	0	% 96,960000	4.848.000,00	2,46
4,750000000 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-MTN 09/12	XS0421249078		EUR	1.000	1.000	0	% 103,952000	1.039.520,00	0,53
5,000000000 % BMW US Capital EO-MTN 08/15	XS0364671346		EUR	1.000	0	0	% 99,400000	994.000,00	0,50
4,000000000 % Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	4.000	0	0	% 95,500000	3.820.000,00	1,94
4,125000000 % Bundesländer-Schatz Nr. 26 Ländersch.Nr.26 07/14	DE0001240257		EUR	2.500	0	0	% 104,080000	2.602.000,00	1,32
4,000000000 % Bundesrep.Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	8.000	0	0	% 105,550000	8.444.000,00	4,28
3,875000000 % Caja Ah. Pens.Bar. 05/25	ES0414970204		EUR	7.000	0	0	% 81,727000	5.720.890,00	2,90
4,000000000 % Caja de Ahor.Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	10.000	0	0	% 80,302900	8.030.290,00	4,07
9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204		EUR	1.000	0	1.000	% 110,770000	1.107.700,00	0,56
5,000000000 % E.ON Intl Fin. EO-MTN 08/11	XS0385755110		EUR	1.000	0	0	% 105,530000	1.055.300,00	0,53
5,000000000 % Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 102,660000	1.539.900,00	0,78
5,875000000 % EnBW Int. Fin. EO-MTN 02/12	XS0143722451		EUR	1.000	0	0	% 106,510000	1.065.100,00	0,54
3,500000000 % Eurohypo Hyp.Pf.E.2133 04/11	DE000A0B1F76		EUR	5.000	0	0	% 101,740000	5.087.000,00	2,58
5,250000000 % EVN AG EO-Medium-Term Notes 2001(11)	XS0140090514		EUR	500	0	0	% 105,460000	527.300,00	0,27
5,250000000 % France Télécom EO MTN 08/14	XS0365092872		EUR	1.500	0	0	% 106,560000	1.598.400,00	0,81
4,375000000 % France Télécom MTN 07/12	XS0286704787		EUR	1.000	0	0	% 103,884000	1.038.840,00	0,53
3,750000000 % Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	2.000	2.000	0	% 97,798000	1.955.960,00	0,99
4,250000000 % Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	10.000	0	0	% 100,849000	10.084.900,00	5,11
3,000000000 % GlaxoSmithKline Cap. EO MTN 05/12	XS0222377300		EUR	1.000	0	0	% 100,873000	1.008.730,00	0,51
3,750000000 % Hessen S.0301 03/10	DE0001381713		EUR	6.000	0	0	% 100,400000	6.024.000,00	3,05
3,500000000 % Hessen S.0504 05/16	DE0001381911		EUR	5.000	0	0	% 99,060000	4.953.000,00	2,51
4,625000000 % JPMorgan EO-MTN 8/11	XS0342144846		EUR	2.000	0	0	% 102,440000	2.048.800,00	1,04
5,750000000 % Kraft Foods EO Notes 08/12	XS0353180465		EUR	1.000	0	0	% 105,540000	1.055.400,00	0,53
7,750000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 09/14	XS0423036663		EUR	1.000	1.000	0	% 106,283000	1.062.830,00	0,54
4,375000000 % Linde Finance MTN 07/12	XS0297698853		EUR	1.000	0	1.000	% 103,041000	1.030.410,00	0,52
6,000000000 % Merrill Lynch & Co. MTN 08/13	XS0345943764		EUR	2.000	0	0	% 98,879000	1.977.580,00	1,00
7,625000000 % METRO MTN 09/15	DE000A0XFC75		EUR	1.000	1.000	0	% 105,950000	1.059.500,00	0,54
4,250000000 % Niedersachsen S.201 03/13	DE0001590610		EUR	10.000	0	0	% 104,100000	10.410.000,00	5,28
4,125000000 % Niedersachsen S.202 04/14	DE0001590628		EUR	5.000	0	0	% 103,300000	5.165.000,00	2,62
3,500000000 % Nordrhein-Westfalen R.558 04/10	DE0001691764		EUR	10.000	0	0	% 101,000000	10.100.000,00	5,12
3,875000000 % NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	5.000	0	0	% 96,840000	4.842.000,00	2,45
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	500	500	0	% 102,550000	512.750,00	0,26
4,875000000 % Procter & Gamble EO Bonds 07/11	XS0327237052		EUR	1.000	0	0	% 105,400000	1.054.000,00	0,53
4,000000000 % Rheinland-Pfalz 04/14	DE0001731495		EUR	10.000	0	0	% 103,200000	10.320.000,00	5,23
6,625000000 % RWE Fin. EO-MTN 08/19	XS0399647675		EUR	1.000	0	0	% 113,140000	1.131.400,00	0,57
4,125000000 % Schleswig-Holstein Ausg. 1 07/12	DE0001790640		EUR	10.000	0	0	% 103,260000	10.326.000,00	5,23
5,625000000 % Siemens Fin. EO-MTN 08/18	XS0369461644		EUR	2.000	2.000	0	% 108,250000	2.165.000,00	1,10
5,750000000 % Siemens Finan.maatschappij EO-Notes 01/11	XS0131224155		EUR	1.000	0	0	% 106,301000	1.063.010,00	0,54
4,200000000 % Spanien 05/37	ES0000012932		EUR	5.000	0	0	% 90,189000	4.509.450,00	2,29
5,000000000 % Telefonaktiebol. L.M.E. EO-MTN 09/13	XS0435008726		EUR	2.000	2.000	0	% 101,950000	2.039.000,00	1,03
4,375000000 % Thales MTN 04/11	XS0196403025		EUR	1.000	0	0	% 102,240000	1.022.400,00	0,52
5,375000000 % UBS (London Branch) MTN 08/11	XS0357891620		EUR	2.000	0	0	% 102,323740	2.046.474,80	1,04

# HANSarenta

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
4,125000000 % Volkswagen Leasing MTN 06/11	XS0255269291		EUR	2.000	0	0	%101,277000	2.025.540,00	1,03
5,125000000 % VW Credit Inc. MTN 08/11	XS0363479618		EUR	1.000	0	0	%102,830000	1.028.300,00	0,52
4,000000000 % WM Covered Bond Program MTN 06/16	XS0269268586		EUR	3.000	0	0	% 87,000000	2.610.000,00	1,32
4,850000000 % Österreich MTN 09/26	AT0000A0DXC2		EUR	1.000	1.000	0	%101,310000	1.013.100,00	0,51
5,500000000 % Casino EO-MTN 09/15	FR0010773697		EUR	1.000	1.000	0	%100,150000	1.001.500,00	0,51
4,750000000 % Groupe Auchan EO-MTN 09/15	FR0010746016		EUR	2.000	2.000	0	%103,087000	2.061.740,00	1,05
6,000000000 % Carlsberg Breweries EO-MTN 09/14	XS0430698455		EUR	2.250	2.250	0	%104,020000	2.340.450,00	1,19
7,125000000 % Heineken N.V. EO-MTN 09/14	XS0421464719		EUR	2.000	2.000	0	%109,180000	2.183.600,00	1,11
8,625000000 % Michelin Luxembourg SCS EO-MTN 09/14	XS0424686573		EUR	750	750	0	%109,840000	823.800,00	0,42
4,250000000 % Novartis Fin. EO-MTN 09/16	XS0432810116		EUR	1.000	1.000	0	%101,700000	1.017.000,00	0,52
8,625000000 % PPR EO-MTN 09/14	FR0010744987		EUR	1.000	1.000	0	%108,960000	1.089.600,00	0,55
6,500000000 % Repsol Intl Finance 09/14	XS0419352199		EUR	1.000	1.000	0	%107,860000	1.078.600,00	0,55
6,750000000 % Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 09/13	XS0418509146		EUR	1.000	1.000	0	%106,230000	1.062.300,00	0,54
4,375000000 % THALES S.A. EO-MTN 09/13	XS0420972258		EUR	1.500	1.500	0	%101,730000	1.525.950,00	0,76
8,000000000 % ThyssenKrupp MTN 09/14	DE000A0Z12Y2		EUR	1.000	1.000	0	%102,800000	1.028.000,00	0,52
4,125000000 % Vattenfall MTN 09/13	XS0417208591		EUR	1.000	1.000	0	%102,654810	1.026.548,10	0,52
5,250000000 % Veolia Environnement S.A. EO-MTN 09/14	FR0010750497		EUR	1.000	1.000	0	%104,521000	1.045.210,00	0,53
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	189.770.572,90	96,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,250000000 % Kommunalkredit Austria ö.Pf. MTN 06/11	XS0245717854		EUR	5.000	0	0	%101,020000	5.051.000,00	2,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	5.051.000,00	2,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	194.821.572,90	98,75
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zinsderivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten Zinsterminkontrakte Euro Bund Futures 08.09.2009	DE0009652644	EUREX		-300				-645.000,00	-0,33
Summe der Zinsderivate							EUR	-645.000,00	0,33



# HANSARenta

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b> EUR-Guthaben bei: Depotbank: National-Bank AG			EUR	645.000,00				645.000,00	0,33
Summe der Bankguthaben							EUR	645.000,00	0,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche			EUR	3.607.910,51				3.607.910,51	1,83
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.607.910,51	1,83
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b> EUR-Kredite			EUR	-1.013.601,94				-1.013.601,94	-0,51
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.013.601,94	-0,51
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>			EUR	-127.234,80			EUR	-127.234,80	-0,06
<b>Fondsvermögen</b>								197.288.646,67	100*)
Anteilwert Umlaufende Anteile							EUR STK	23,42 8.423.525	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,33

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### b) Terminbörsen

EUREX

European Exchange

# HANSarenta

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
7,000000000 % AEGON MTN 09/12	XS0425811865	EUR	750	750
7,750000000 % Akzo Nobel Sweden Fin. EO-Bonds 08/14	XS0404765710	EUR	–	1.000
4,000000000 % Allianz Finance II MTN 06/16	XS0275880267	EUR	–	2.000
8,500000000 % Banque PSA Fin. EO-MTN 09/12	XS0426032289	EUR	500	500
3,750000000 % Bay.LB ö.Pf.R.7 03/11	DE0002131075	EUR	–	3.000
4,750000000 % BNP Paribas MTN 08/11	XS0355879346	EUR	–	2.000
5,250000000 % Caterpillar Int. Fin. EO-MTN 08/11	XS0361728867	EUR	–	500
4,875000000 % Ciba Spc. Chem. Fin. 03/18	XS0170386998	EUR	–	1.000
4,750000000 % HSH Nordbank IS.E.10046 04/15	DE000HSH0BF9	EUR	–	10.000
5,750000000 % Lafarge EO MTN 08/11	XS0365901494	EUR	–	750
6,250000000 % OMV EO-MTN 09/14	XS0422624980	EUR	2.000	2.000
8,500000000 % ThyssenKrupp Fin. EO-MT 09/16	DE000A0T61L9	EUR	1.000	1.000
9,875000000 % Volvo Treas. EO-MTN 09/14	XS0415004331	EUR	1.000	1.000
5,000000000 % WestLB MTN 03/15	DE0008079575	EUR	–	10.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
6,375000000 % Danone Fin. EO-MTN 08/14	FR0010693309	EUR	–	1.500

## Derivate

(in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>	
Verkaufte Kontrakte: Basiswert: Euro-Bund 8,5–10,5 J	EUR 98.439,53



# HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 271.300.420,91 (279.279.071,21)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 15.303.953 (16.205.451); Class I: 664.341 (678.884)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>EUR-Anleihen</b>	<b>102.433</b>	<b>37,75</b>	<b>(35,77)</b>
<b>Währungsanleihen</b>	<b>149.825</b>	<b>55,23</b>	<b>(58,49)</b>
USD-Anleihen	62.330	22,97	(26,87)
JPY-Anleihen	39.905	14,71	(12,99)
NOK-Anleihen	13.661	5,04	( 4,81)
GBP-Anleihen	11.695	4,31	( 3,17)
AUD-Anleihen	9.420	3,47	( 3,52)
ZAR-Anleihen	7.236	2,67	( 1,32)
NZD-Anleihen	5.578	2,06	( 1,51)
DKK-Anleihen	0	0,00	( 2,32)
SEK-Anleihen	0	0,00	( 1,98)
<b>Options-/Wandel-Anleihen</b>	<b>2.878</b>	<b>1,06</b>	<b>( 1,09)</b>
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>16.164</b>	<b>5,96</b>	<b>( 4,65)</b>
	<b>271.300</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

# HANSAinternational

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
8,250000000 %	ArcelorMittal EO-Notes 09/13		XS0431928760	EUR	1.500	1.500	0	% 103,514000	1.552.710,00	0,57
4,250000000 %	AYT Cédulas Cajas Global - F.T.A. Cédulas Hipotec. 06/23		ES0312298096	EUR	5.000	0	10.000	% 80,469000	4.023.450,00	1,48
4,000000000 %	AYT Cédulas Cajas VIII - F.T.A. Cédulas Hipotec. 04/14		ES0312362009	EUR	10.000	0	0	% 95,730000	9.573.000,00	3,53
5,125000000 %	BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15		XS0412154378	EUR	3.000	3.000	0	% 104,405998	3.132.179,94	1,15
4,625000000 %	Bayer Capital Corp. B.V. 09/14		XS0420117383	EUR	3.000	3.000	0	% 103,830000	3.114.900,00	1,15
4,000000000 %	Belgien EO-Bons S. 55 09/19		BE0000315243	EUR	5.000	5.000	0	% 100,290000	5.014.500,00	1,85
4,250000000 %	Frankreich 03/19		FR0000189151	EUR	5.000	0	0	% 104,160000	5.208.000,00	1,92
6,605000000 %	Gaz Capital MTN 07/18		XS0327237136	EUR	6.000	0	0	% 80,800000	4.848.000,00	1,79
4,750000000 %	Goldman Sachs 06/21		XS0270347304	EUR	5.000	0	0	% 74,220000	3.711.000,00	1,37
5,500000000 %	Griechenland EO-Bonds 09/14		GR0114022479	EUR	2.500	2.500	0	% 107,460000	2.686.500,00	0,99
8,375000000 %	Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16		XS0413494500	EUR	1.000	1.000	0	% 108,670000	1.086.700,00	0,40
4,500000000 %	Irland 07/18		IE00B28HXX02	EUR	5.000	0	0	% 93,170000	4.658.500,00	1,72
4,500000000 %	Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18		DE000NRW11G0	EUR	10.000	0	1.000	% 104,380000	10.438.000,00	3,85
4,750000000 %	Pfizer 09/16		XS0432070752	EUR	1.000	1.000	0	% 102,860000	1.028.600,00	0,38
5,875000000 %	Polen EO-MTN 09/14		XS0410961014	EUR	1.000	1.000	0	% 102,740000	1.027.400,00	0,38
4,200000000 %	Polen MTN 05/20		XS0210314299	EUR	7.000	0	10.000	% 83,690000	5.858.300,00	2,16
3,125000000 %	Schweden MTN 09/14		XS0426626312	EUR	4.000	4.000	0	% 99,890000	3.995.600,00	1,47
4,100000000 %	Spanien 08/18		ES00000121A5	EUR	5.000	0	5.000	% 101,460000	5.073.000,00	1,87
4,500000000 %	Tschechien MTN 09/14		XS0427020309	EUR	3.000	3.000	0	% 100,530000	3.015.900,00	1,11
5,250000000 %	Volkswagen Intl Finance 09/11		XS0421105825	EUR	1.000	1.000	0	% 103,430000	1.034.300,00	0,38
4,000000000 %	WM Covered Bond Program MTN 06/16		XS0269268586	EUR	2.000	0	0	% 85,800000	1.716.000,00	0,63
4,375000000 %	WM Covered Bond Program MTN 07/14		XS0301056999	EUR	2.000	0	0	% 92,527000	1.850.540,00	0,68
4,875000000 %	Xstrata Fin. Canada MTN 07/12		XS0305189002	EUR	10.000	0	0	% 95,580000	9.558.000,00	3,52
3,750000000 %	Zypern MTN 09/13		XS0432083227	EUR	3.000	3.000	0	% 100,010002	3.000.300,06	1,11
6,000000000 %	Ontario MTN 06/16		AU0000PONHA8	AUD	7.000	2.000	0	% 94,523000	3.811.503,50	1,40
6,500000000 %	Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17		BE6000183549	GBP	1.000	1.000	0	% 99,406000	1.175.881,92	0,43
5,875000000 %	BASF 09/17		XS0420401779	GBP	2.000	2.000	0	% 102,320000	2.420.703,74	0,89
5,125000000 %	E.ON Intl Fin. LS-MTN 09/14		XS0409119871	GBP	1.000	1.000	0	% 103,300000	1.221.944,37	0,45
4,000000000 %	Großbritannien 06/16		GB00B0V3WX43	GBP	1.000	0	2.000	% 106,030000	1.254.237,77	0,46
5,500000000 %	Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16		XS0275432358	GBP	1.250	1.250	0	% 91,210000	1.348.663,43	0,50
1,585000000 %	Bayer Holding Japan YN MTN 07/10		XS0307873314	JPY	300.000	300.000	0	% 99,890000	2.223.014,44	0,82
0,600000000 %	Cie de Financement Foncier YN MTN Obl.Fonc. 05/10		FR0010154328	JPY	1.000.000	0	0	% 99,200000	7.358.862,49	2,71
1,400000000 %	EIB YN-Notes 05/17		XS0223267914	JPY	1.500.000	100.000	0	% 99,660000	11.089.479,37	4,09
2,890000000 %	Gaz Capital 07/12		XS0329650674	JPY	200.000	200.000	0	% 74,500000	1.105.313,01	0,41
0,800000000 %	Instituto de Credito Oficial YN-MTN 06/09		XS0269182860	JPY	240.000	240.000	0	% 100,020000	1.780.726,03	0,66
0,327500000 %	KFW FLR 06/11		US500769BV51	JPY	500.000	0	0	% 98,680000	3.660.143,90	1,35
1,000000000 %	NEC No.10 CV 96/11		JP373300PS49	JPY	400.000	0	0	% 96,988000	2.877.908,69	1,06
1,600000000 %	Pfandbriefst.ö.LHbk 01/11		XS0124356220	JPY	252.000	252.000	0	% 98,590000	1.843.030,08	0,68
4,250000000 %	EIB EO-MTN 08/17		XS0344863955	NOK	20.000	20.000	0	% 98,380000	2.179.367,63	0,80
5,000000000 %	Statkraft 06/16		NO0010340383	NOK	20.000	0	0	% 98,653000	2.185.415,27	0,81
2,750000000 %	Statkraft FLR 04/14		NO0010246234	NOK	20.000	0	0	% 101,276000	2.243.521,40	0,83
2,840000000 %	Statkraft FLR 06/16		NO0010340375	NOK	34.000	0	0	% 99,343000	3.741.190,90	1,38
6,250000000 %	Ontario 05/15		US683234XF07	NZD	12.300	2.300	0	% 98,040000	5.578.182,27	2,06
9,250000000 %	Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32		US25156PAD50	USD	3.000	0	0	% 122,710000	2.609.833,04	0,96
4,625000000 %	Griechenland DL-Bonds 08/13		XS0372384064	USD	6.000	6.000	0	% 101,200000	4.304.703,84	1,59
5,125000000 %	Nova Scotia 07/17		US669827FT96	USD	10.000	0	6.000	% 102,602000	7.273.900,25	2,68
4,950000000 %	Ontario 06/16		US683234YU64	USD	10.000	0	0	% 103,300000	7.323.384,50	2,69
4,875000000 %	Quebec 04/14		US748148RM77	USD	5.000	0	10.000	% 105,810000	3.750.664,63	1,38
5,125000000 %	Quebec 06/16		US748148RS48	USD	10.000	0	6.000	% 103,800000	7.358.831,66	2,71
4,625000000 %	Quebec 08/18		US748148RT21	USD	5.000	0	12.000	% 97,800000	3.466.732,83	1,28
5,000000000 %	Roche Hold.DL-Notes 09/14 Reg.S		USU75000AL00	USD	3.000	3.000	0	% 105,290000	2.239.339,26	0,83
4,500000000 %	Roche Holdings Inc. DL-Notes 09/12Reg.S		USU75000AK27	USD	3.000	3.000	0	% 104,793999	2.228.790,17	0,82

# HANSInternational

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
6,875000000 % Südafrika 09/19	US836205AM61		USD	1.000	1.000	0	% 102,625000	727.553,08	0,27
9,000000000 % General Electric Capital MTN 07/09	XS0295806771		ZAR	30.340	30.340	0	% 98,940000	2.738.875,76	1,01
10,750000000 % International Bank MTN 08/09	XS0349964741		ZAR	30.000	0	0	% 100,080000	2.739.387,06	1,01
8,000000000 % Ontario MTN 06/11	XS0259336997		ZAR	20.000	0	0	% 96,320000	1.757.645,63	0,65
4,375000000 % Air Liquide EO-Bonds 09/15	FR0010765354		EUR	1.000	1.000	0	% 103,035100	1.030.351,00	0,38
4,750000000 % E.ON Intl Fin. EO MTN 08/10	XS0400467121		EUR	1.000	0	1.000	% 103,940000	1.039.400,00	0,38
7,625000000 % Lafarge EO-MTN 09/16	XS0434974217		EUR	1.000	1.000	0	% 101,420000	1.014.200,00	0,37
6,000000000 % Portugal Telecom EO-MTN 09/13	XS0426126180		EUR	1.000	1.000	0	% 104,880000	1.048.800,00	0,39
5,250000000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 09/14	FR0010750497		EUR	2.000	2.000	0	% 104,730013	2.094.600,26	0,77
8,000000000 % Akzo Nobel LS-Bonds 09/16	XS0422084698		GBP	1.000	1.000	0	% 105,224000	1.244.703,53	0,46
4,000000000 % BP Capital Markets PLC LS-MTN 09/14	XS0436300247		GBP	500	500	0	% 99,917100	590.963,88	0,22
6,500000000 % Deutsche Telekom Intl Fin. LS MTN 09/22	XS0423048247		GBP	2.000	2.000	0	% 103,050000	2.437.974,20	0,90
4,250000000 % Export Development Canada MTN 09/15	XS0430680750		NOK	30.000	30.000	0	% 99,650002	3.311.252,11	1,22
5,500000000 % Emirate of Abu Dhabi DL MTN 09/14	XS0422753953		USD	2.000	2.000	0	% 101,848300	1.444.093,44	0,53
7,125000000 % Korea 09/19	US50064FAJ30		USD	2.000	2.000	0	% 107,036522	1.517.656,55	0,56
6,200000000 % Pfizer 09/19	US717081DB62		USD	1.000	1.000	0	% 109,090000	773.386,27	0,29
6,500000000 % E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29		USD	1.000	1.000	0	% 110,815000	785.615,54	0,29
3,125000000 % Vereinigte Staaten von Amerika 09/19	US912828KQ20		USD	5.000	5.000	0	% 97,054688	3.440.313,64	1,27
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	225.597.422,34	83,16
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,000000000 % HSBC Fin. 05/15	US40429CCS98		USD	12.000	1.000	0	% 94,343490	8.026.102,44	2,96
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	8.026.102,44	2,96
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,750000000 % ING Bank (Australia) AD-Nts. 09/14	AU3CB0117448		AUD	5.000	5.000	0	% 98,406998	2.834.371,51	1,04
3,553300000 % Shinhan Bank FLR 07/10	AU3FN0002895		AUD	5.000	0	0	% 96,309000	2.773.943,84	1,02
1,140000000 % HSBC Fin. 04/09	JP584116A491		JPY	1.200.000	0	0	% 99,240000	8.834.195,73	3,26
0,910000000 % HSBC Fin. No.9 05/10	JP584125A591		JPY	100.000	0	0	% 90,071000	668.165,43	0,25
1,000000000 % Polen No.3BR 05/12	JP561600A566		JPY	200.000	0	0	% 90,429000	1.341.642,29	0,49
7,600000000 % Dow Chemical 09/14	US260543BW21		USD	2.000	2.000	0	% 102,240997	1.449.661,44	0,53
4,875000000 % Dt. Telekom Intl.Fin. 09/14	US25156PAM59		USD	3.000	3.000	0	% 100,873206	2.145.401,57	0,79
5,250000000 % Potash 09/14	US73755LAE74		USD	1.000	1.000	0	% 103,295000	732.303,00	0,27
5,250000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19	US85771SAA42		USD	1.000	1.000	0	% 103,252350	732.000,64	0,27
Summe der nichtnotierten Wertpapiere							EUR	21.511.685,45	7,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	255.135.210,23	94,04
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						-29.850,25	-0,01
JPY/EUR 1.000,00 Mio.		OTC						1.109.180,70	0,41
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						137.490,99	0,05
<b>Geschlossene Positionen</b>									
JPY/EUR 1.000,00 Mio.		OTC						1.172.489,51	0,43
Summe der Devisen-Derivate							EUR	2.389.310,95	0,88

# HANSAinternational

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b> EUR-Guthaben bei: Depotbank: BHF-Bank AG			EUR	4.933.007,50				4.933.007,50	1,82
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>			GBP	2.234,62				2.643,35	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>			NZD	54.273,55				25.105,71	0,01
			USD	8.131.935,90				5.765.081,63	2,12
			JPY	2.377.500,00				17.636,79	0,01
			AUD	19.854,69				11.437,31	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	10.754.912,29	3,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche			EUR	3.473.337,77				3.473.337,77	1,28
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.473.337,77	1,28
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>			EUR	-452.350,33			EUR	-452.350,33	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>								271.300.420,91	100*)
Anteilwert HANSAinternat. A Class HANSAinternat. I Class							EUR EUR	16,98 17,15	
Umlaufende Anteile HANSAinternat. A Class HANSAinternat. I Class							STK STK	15.303.953 664.341	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									94,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,88

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2009

US-Dollar	USD	1,410550	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,845374	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,028307	= 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,735958	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	10,960116	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	134,803443	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	2,161801	= 1 Euro (EUR)

### c) OTC

Over-the-Counter



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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,375000000 %	Australia & N. Z. Bkg MTN 07/12	XS0300682621	–	5.000
3,500000000 %	Baden-Württemberg R.64 05/15	DE0001040384	–	3.000
6,000000000 %	Quebec 04/09	AU0000QBCHD0	–	10.000
6,000000000 %	Nykredit Realkredit S. 03D per 2038	DK0009766289	–	39.860
7,750000000 %	Bacardi 09/14	XS0423639953	1.500	1.500
4,500000000 %	Crédit Agricole Covered Bonds EO-Mortg. Covered MTN 09/16	FR0010717785	1.000	1.000
3,750000000 %	Dt. Postbank Hyp.Pf. MTN 09/14	XS0413115337	2.500	2.500
4,875000000 %	DONG Energy MTN 09/14	XS0426739354	300	300
6,250000000 %	OMV EO-MTN 09/14	XS0422624980	2.000	2.000
9,875000000 %	Volvo Treas. EO-MTN 09/14	XS0415004331	1.000	1.000
4,875000000 %	DEPFA ACS BANK MTN 04/08	DE000A0AXTZ7	–	3.000
5,500000000 %	Goldman Sachs 06/21	XS0270349003	–	2.000
4,250000000 %	Großbritannien LS Treasury Stock 06/27	GB00B16NNR78	1.000	2.000
4,500000000 %	Deutsche Bank MTN 07/09	XS0283701307	–	60.000
3,375000000 %	Stockholm MTN 05/10	XS0214273905	–	30.000
5,500000000 %	Hongkong Fin. MTN 04/14	XS0191426807	–	5.000
4,750000000 %	Ontario 06/16	US683234YB83	–	7.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
6,125000000 %	Caterpillar Fin.Serv. DL-MTN 09/14	US14912L4F56	2.000	2.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,750000000 %	Citigroup MTN 07/17	DK0030059092	–	10.000
1,090000000 %	Ungarn S. 1 04/09	JP534800A467	–	400.000
5,350000000 %	Pfizer09/15	US717081DA89	500	500
3,875000000 %	StatoilHydro ASA DL-Notes 09/14	US85771SAB25	2.000	2.000

## Derivate

(in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

		Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte:		
Basiswert: Euro-Bund 8,5–10,5 J	EUR	24.651,10
Verkaufte Kontrakte:		
Basiswert: Euro-Bund 8,5–10,5 J	EUR	25.042,44
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD	EUR	7.874,02
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Rentenindex-Terminkontrakte:</b>		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
Basiswert: Euro-Bund 8,5–10,5 J.	EUR	40,70
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
Basiswert: Euro-Bund 8,5–10,5 J.	EUR	35,70

# HANSAs secur

Fondsvermögen: EUR 80.632.291,13 (78.307.598,70)

Umlaufende Anteile: Stück 3.886.269 (3.684.837)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

## Aktien Inland nach Branchen

Versorger	11.737	14,56	(13,86)
Technologie	10.836	13,44	(13,31)
Chemie	10.727	13,30	(16,87)
Versicherungen	8.597	10,66	(10,77)
Automobilbau	5.797	7,19	( 8,55)
Industrie	5.068	6,29	( 7,26)
Telekommunikation	4.957	6,14	( 5,76)
Banken	3.801	4,70	( 4,87)
Finanzdienstleister	3.399	4,22	( 5,28)
Baugewerbe	1.061	1,32	( 1,57)
Einzelhandel	888	1,10	( 3,35)
Gesundheitsfürsorge	714	0,89	( 2,44)
Reise und Freizeit	627	0,78	( 1,53)
Energie	258	0,32	( 0,15)
Grundstoffe	230	0,29	( 0,46)
Nahrung	0	0,00	( 0,56)
Konsum	0	0,00	( 0,27)

## Aktien Ausland

Niederlande	812	1,00	( 1,55)
-------------	-----	------	---------

## Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

11.123	13,80	( 1,59)
80.632	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Adidas-Salomon	DE0005003404		STK	20.000	5.000	15.000	EUR 27,090000	541.800,00	0,67
Allianz	DE0008404005		STK	73.000	17.000	9.000	EUR 65,850000	4.807.050,00	5,96
Aurubis	DE0006766504		STK	15.000	20.000	5.000	EUR 21,030000	315.450,00	0,39
BASF	DE0005151005		STK	134.000	52.000	38.000	EUR 29,420000	3.942.280,00	4,89
Bayer	DE0005752000		STK	94.000	20.000	36.000	EUR 38,560000	3.624.640,00	4,50
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	25.000	20.000	10.000	EUR 27,020000	675.500,00	0,84
Bilfinger Berger	DE0005909006		STK	7.000	5.000	20.000	EUR 33,400000	233.800,00	0,29
Daimler	DE0007100000		STK	120.000	10.000	15.000	EUR 26,175000	3.141.000,00	3,90
Demag Cranes	DE000DCAG010		STK	15.000	30.000	15.000	EUR 16,220000	243.300,00	0,30
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	85.000	18.000	28.000	EUR 44,720000	3.801.200,00	4,71
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	20.000	0	12.000	EUR 56,010000	1.120.200,00	1,39
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	70.000	55.000	90.000	EUR 8,950000	626.500,00	0,78
Deutsche Post	DE0005552004		STK	170.000	40.000	5.000	EUR 9,415000	1.600.550,00	1,98
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	535.000	120.000	5.000	EUR 8,460000	4.526.100,00	5,61
E.ON	DE000ENAG999		STK	305.000	74.000	19.000	EUR 25,800000	7.869.000,00	9,76
EADS	NL0000235190		STK	35.000	55.000	45.000	EUR 11,830000	414.050,00	0,51
freenet	DE000A0EAMM0		STK	60.000	70.000	10.000	EUR 7,180000	430.800,00	0,53
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	25.000	2.000	15.000	EUR 31,730000	793.250,00	0,98
Fresenius Vorzugsaktien	DE0005785638		STK	7.000	4.000	5.000	EUR 38,520000	269.640,00	0,33
Fuchs Petrolub	DE0005790430		STK	5.000	7.000	2.000	EUR 38,260000	191.300,00	0,24
GEA	DE0006602006		STK	55.000	80.000	38.000	EUR 10,880000	598.400,00	0,74
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	20.000	20.000	0	EUR 15,790000	315.800,00	0,39
Hannover Rückversicherung	DE0008402215		STK	15.000	20.000	5.000	EUR 25,730000	385.950,00	0,48
Hochtief	DE0006070006		STK	23.000	18.000	7.000	EUR 35,950000	826.850,00	1,03
K+S	DE0007162000		STK	6.000	2.000	29.000	EUR 40,220000	241.320,00	0,30
Klößner & Co SE	DE000KC01000		STK	15.000	15.000	30.000	EUR 15,320000	229.800,00	0,28
Kontron	DE0006053952		STK	40.000	40.000	50.000	EUR 9,170000	366.800,00	0,45
Lanxess	DE0005470405		STK	15.000	20.000	40.000	EUR 18,010000	270.150,00	0,34
Linde	DE0006483001		STK	20.000	20.000	15.000	EUR 59,290000	1.185.800,00	1,47
MAN	DE0005937007		STK	13.000	6.000	3.000	EUR 44,720000	581.360,00	0,72
Merck	DE0006599905		STK	10.000	3.000	1.000	EUR 72,200000	722.000,00	0,90
Metro	DE0007257503		STK	10.000	10.000	20.000	EUR 34,640000	346.400,00	0,43
MorphoSys	DE0006632003		STK	20.000	10.000	25.000	EUR 16,240000	324.800,00	0,40
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	15.000	20.000	5.000	EUR 26,190000	392.850,00	0,49
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	35.000	7.500	5.500	EUR 97,250000	3.403.750,00	4,22
Phoenix Solar	DE000A0BVU93		STK	5.000	5.000	0	EUR 33,000000	165.000,00	0,20
Qiagen	NL0000240000		STK	30.000	10.000	55.000	EUR 13,250000	397.500,00	0,49
Rheinmetall	DE0007030009		STK	10.000	9.000	31.000	EUR 30,920000	309.200,00	0,38
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	25.000	15.000	30.000	EUR 15,570000	389.250,00	0,48
RWE	DE0007037129		STK	65.000	8.000	2.000	EUR 56,970000	3.703.050,00	4,60
Salzgitter	DE0006202005		STK	3.000	4.000	9.000	EUR 63,130000	189.390,00	0,23
SAP	DE0007164600		STK	115.000	5.000	10.000	EUR 28,895000	3.322.925,00	4,12
Siemens	DE0007236101		STK	125.000	15.000	10.000	EUR 50,280000	6.285.000,00	7,80
Software	DE0003304002		STK	15.000	15.000	8.000	EUR 49,000000	735.000,00	0,91
SolarWorld	DE0005108401		STK	15.000	19.000	12.000	EUR 17,200000	258.000,00	0,32
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	20.000	30.000	20.000	EUR 17,850000	357.000,00	0,44
Symrise	DE000SYM9999		STK	25.000	25.000	50.000	EUR 10,480000	262.000,00	0,32
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	60.000	25.000	30.000	EUR 17,960000	1.077.600,00	1,34
Tognum	DE000A0N4P43		STK	45.000	35.000	35.000	EUR 9,240000	415.800,00	0,52
United Internet	DE0005089031		STK	15.000	50.000	35.000	EUR 8,400000	126.000,00	0,16
Volkswagen	DE0007664005		STK	8.000	4.500	5.500	EUR 247,580000	1.980.640,00	2,47
Vossloh	DE0007667107		STK	2.000	4.000	10.000	EUR 87,340000	174.680,00	0,22
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	69.507.475,00	86,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	69.507.475,00	86,20

# HANSAsecur

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG				EUR 11.237.002,35				11.237.002,35	13,94
Summe der Bankguthaben							EUR	11.237.002,35	13,94
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche				EUR 7.666,12				7.666,12	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.666,12	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>				EUR -119.852,34			EUR	-119.852,34	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>								80.632.291,13	100*)
Anteilwert							EUR	20,75	
Umlaufende Anteile							STK	3.886.269	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									86,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Beiersdorf	DE0005220000	STK	–	17.000
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	–	5.000
Celesio	DE000CLS1001	STK	10.000	10.000
Commerzbank	DE0008032004	STK	–	100.000
Continental nachtr.z.Verk.eing.Inh.Aktien	DE000A0WMHF1	STK	–	8.000
Continental	DE0005439004	STK	–	5.000
Deutsche EuroShop	DE0007480204	STK	12.000	12.000
Deutsche Postbank	DE0008001009	STK	10.000	40.000
Douglas	DE0006099005	STK	3.000	8.000
Drägerwerk	DE0005550636	STK	–	12.000
Fielmann	DE0005772206	STK	4.000	17.000
Fraport	DE0005773303	STK	5.000	20.000
Gildemeister	DE0005878003	STK	40.000	40.000
Henkel Vorzugsaktien	DE0006048432	STK	25.000	50.000
Leoni	DE0005408884	STK	–	20.000
MediGene	DE0005020903	STK	35.000	35.000
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604	STK	7.000	7.000
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	16.000	16.000
Praktiker Bau- und Heimwerkermärkte	DE000A0F6MD5	STK	115.000	175.000
Q-Cells	DE0005558662	STK	15.000	20.000
Roth & Rau	DE000A0JCZ51	STK	15.000	15.000
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9	STK	8.000	8.000
Südzucker	DE0007297004	STK	–	40.000
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	10.000	20.000
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2	STK	2.000	15.000
Wirecard	DE0007472060	STK	25.000	75.000

## Derivate

(in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

			Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>			
Gekaufte Kontrakte:			
Basiswert: DAX Index	EUR		2.312,85
Verkaufte Kontrakte:			
Basiswert: DAX Index, MDAX Index	EUR		7.190,03

# HANSAeuropa

Fondsvermögen: EUR 81.335.893,53 (72.797.613,35)

Umlaufende Anteile: Stück 2.657.848 (2.500.817)

## Vermögensaufteilung in TEUR/%

### Aktien

Frankreich	19.144	23,54	(21,70)
Bundesrep. Deutschland	12.435	15,29	(17,48)
Italien	8.907	10,95	(11,77)
GB + Nordirland	8.490	10,44	(15,79)
Niederlande	5.175	6,36	( 6,82)
Österreich	3.995	4,91	( 6,91)
Spanien	3.265	4,01	( 2,24)
Schweiz	3.030	3,73	( 3,45)
Finnland	2.300	2,83	( 0,00)
Dänemark	2.165	2,66	( 1,86)
Norwegen	2.026	2,49	( 1,63)
Schweden	1.760	2,16	( 3,71)
Belgien	1.509	1,86	( 0,00)

### Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

7.135	8,77	( 6,64)
81.336	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	64.000	64.000	54.000	EUR 24,750000	1.584.000,00	1,95
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	135.000	135.000	0	EUR 9,085000	1.226.475,00	1,51
Danone	FR0000120644		STK	25.000	25.000	0	EUR 35,450000	886.250,00	1,09
Delhaize	BE0003562700		STK	30.000	30.000	0	EUR 50,290000	1.508.700,00	1,85
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	14.000	0	6.000	EUR 56,010000	784.140,00	0,96
Deutsche Post	DE0005552004		STK	180.000	180.000	0	EUR 9,415000	1.694.700,00	2,09
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	200.000	50.000	0	EUR 8,460000	1.692.000,00	2,09
E.ON	DE000ENAG999		STK	67.000	15.000	0	EUR 25,800000	1.728.600,00	2,14
Enel	IT0003128367		STK	577.600	277.600	0	EUR 3,522500	2.034.596,00	2,51
ENI	IT0003132476		STK	105.000	0	0	EUR 17,020000	1.787.100,00	2,21
Finmeccanica	IT0003856405		STK	135.000	0	0	EUR 10,000000	1.350.000,00	1,66
Fortis Strip	BE0005591624		STK	60.000	0	0	EUR 0,001000	60,00	0,00
Fortum	FI0009007132		STK	90.000	90.000	0	EUR 16,470000	1.482.300,00	1,82
France Télécom	FR0000133308		STK	95.000	20.000	15.000	EUR 16,315000	1.549.925,00	1,91
GAZ de France	FR0010208488		STK	60.000	60.000	0	EUR 27,005000	1.620.300,00	1,99
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585		STK	30.000	0	7.000	EUR 48,075000	1.442.250,00	1,77
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	255.000	40.000	40.000	EUR 5,820000	1.484.100,00	1,82
Kon. Philips Electronics	NL0000009538		STK	118.000	0	0	EUR 13,320000	1.571.760,00	1,93
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	80.000	0	0	EUR 22,640000	1.811.200,00	2,23
Lagardère	FR0000130213		STK	65.000	15.000	0	EUR 23,560000	1.531.400,00	1,88
Mediaset	IT0001063210		STK	260.500	0	200.000	EUR 4,022500	1.047.861,25	1,29
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	16.000	4.000	0	EUR 97,250000	1.556.000,00	1,91
OMV	AT0000743059		STK	51.000	20.000	44.000	EUR 27,490000	1.401.990,00	1,72
Pinault-Printemps-Redoute	FR0000121485		STK	30.000	11.000	10.000	EUR 58,625000	1.758.750,00	2,16
Repsol	ES0173516115		STK	110.000	110.000	0	EUR 16,190000	1.780.900,00	2,19
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	100.000	0	0	EUR 17,920000	1.792.000,00	2,20
RWE	DE0007037129		STK	25.000	25.000	0	EUR 56,970000	1.424.250,00	1,75
Sampo	FI0009003305		STK	60.000	60.000	0	EUR 13,620000	817.200,00	1,00
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	32.000	0	8.000	EUR 42,720000	1.367.040,00	1,68
Siemens	DE0007236101		STK	35.000	5.000	0	EUR 50,280000	1.759.800,00	2,16
Société Générale	FR0000130809		STK	36.000	0	0	EUR 39,365000	1.417.140,00	1,74
Telecom Italia	IT0003497168		STK	1.600.000	1.600.000	0	EUR 0,993500	1.589.600,00	1,95
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	100.000	20.000	0	EUR 17,960000	1.796.000,00	2,21
UniCredit Italiano	IT0000064854		STK	603.018	93.019	1	EUR 1,821000	1.098.095,78	1,35
Vallourec	FR0000120354		STK	18.000	18.000	0	EUR 87,370000	1.572.660,00	1,93
VINCI	FR0000125486		STK	50.000	0	0	EUR 32,765000	1.638.250,00	2,01
Vivendi	FR0000127771		STK	90.000	20.000	16.000	EUR 17,220000	1.549.800,00	1,91
voestalpine	AT0000937503		STK	90.000	40.000	36.000	EUR 19,720000	1.774.800,00	2,19
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	40.000	40.000	0	EUR 20,450000	818.000,00	1,01
Novartis	CH0012005267		STK	55.000	15.000	0	CHF 44,700000	1.612.385,96	1,98
Zurich Financial Services	CH0011075394		STK	11.000	11.000	0	CHF 196,500000	1.417.601,08	1,74
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	190	370	180	DKK 31,800,000000	811.277,97	1,00
Novo-Nordisk	DK0060102614		STK	35.000	35.000	0	DKK 288,000000	1.353.472,68	1,66
Astrazeneca	GB0009895292		STK	45.000	0	15.000	GBP 26,980000	1.436.169,08	1,77
Aviva	GB0002162385		STK	250.000	200.000	140.000	GBP 3,415000	1.009.908,04	1,24
BAE Systems	GB0002634946		STK	400.000	400.000	0	GBP 3,410000	1.613.487,05	1,98
Firstgroup	GB0003452173		STK	330.000	0	0	GBP 3,627500	1.416.030,06	1,74
Legal & General	GB0005603997		STK	1.000.000	0	0	GBP 0,573700	678.634,55	0,83
Rio Tinto	GB0007188757		STK	40.000	40.000	60.000	GBP 21,705000	1.027.001,07	1,26
WPP	JE00B3DMTY01		STK	270.000	0	80.000	GBP 4,100000	1.309.479,59	1,61
Aker	NO0010234552		STK	50.000	50.000	0	NOK 133,000000	736.572,21	0,91
StatoilHydro ASA	NO0010096985		STK	90.000	90.000	0	NOK 129,300000	1.288.945,98	1,58
Ericsson	SE0000108656		STK	250.000	250.000	0	SEK 76,200000	1.759.897,34	2,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	74.200.855,69	91,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	74.200.855,69	91,23
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen GBP/EUR 5,00 Mio.		OTC						-165.713,64	-0,20
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-165.713,64	-0,20

# HANSAeuropa

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	8.773.462,34				8.773.462,34	10,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			DKK	6.215.314,56				834.549,45	1,03
			NOK	2.397.864,30				265.594,01	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	39.942,08				28.316,67	0,03
			CHF	23.652,33				15.512,18	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	9.917.434,65	12,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	6.880,45				6.880,45	0,01
Dividendenansprüche			EUR	193.332,81				193.332,81	0,24
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	200.213,26	0,25
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-848.530,46				-1.003.733,80	-1,23
			SEK	-18.312.790,59				-1.691.791,68	-2,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>			EUR	-121.370,95			EUR	-121.370,95	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>								81.335.893,53	100*)
Anteilwert							EUR	30,60	
Umlaufende Anteile							STK	2.657.848	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									91,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,20

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2009

Dänische Krone	DKK	7,447509 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,845374 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,028307 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,524759 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,824495 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,410550 = 1 Euro (EUR)

### c) OTC

Over-the-Counter



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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	–	40.000
BASF	DE0005151005	STK	60.000	60.000
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	–	50.000
Deutsche Postbank	DE0008001009	STK	–	60.000
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	–	55.000
Henkel Vorzugsaktien	DE0006048432	STK	70.000	70.000
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	–	507.000
Lafarge	FR0000120537	STK	45.000	45.000
MAN	DE0005937007	STK	41.000	41.000
Nokia	FI0009000681	STK	220.000	220.000
Renault	FR0000131906	STK	30.000	95.000
Stora Enso	FI0009005961	STK	350.000	350.000
Swiss Life	CH0014852781	STK	–	23.000
Telekom Austria	AT0000720008	STK	30.000	110.000
UBS	CH0024899483	STK	160.000	160.000
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	–	33.000
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	18.000	18.000
Strabag	AT000000STR1	STK	–	50.000
Cable and Wireless	GB0001625572	STK	–	1.000.000
Severn Trent	GB00B1FH8J72	STK	–	110.000
Vodafone Group	GB00B16GWD56	STK	–	1.250.000
Renewable Energy	NO0010112675	STK	460.000	460.000
SeaDrill	BMG7945E1057	STK	100.000	100.000
Yara	NO0010208051	STK	–	80.000
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	–	50.000
Investor B	SE0000107419	STK	35.000	155.000
Skandinaviska Enskilda Banken	SE0000148884	STK	300.000	300.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ENEL Kupons Nr.13	IT0004497712	STK	380.000	380.000
Unicredit	IT0004437536	STK	510.000	510.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ENEL	IT0004497704	STK	197.600	197.600

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>				
Compagnie de Saint-Gobain BDS 06.03.09	FR0010729871	STK	54.000	54.000
Volumen in 1.000				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte:				
Basiswert: Dow Jones Euro Stoxx 50 Index		EUR		3.089,37
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP		EUR		5.548,77

# HANSAamerika

Fondsvermögen: EUR 7.575.385,75 (7.108.382,00)

Umlaufende Anteile: Stück 308.247 (301.947)

## Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Branchen</b>			
Technologie	1.327	17,52	(15,95)
Nahrung	994	13,11	(12,02)
Energie	769	10,15	(12,55)
Chemie	708	9,35	(13,71)
Industrie	678	8,95	( 9,64)
Telekommunikation	563	7,42	( 7,63)
Bauindustrie	360	4,75	( 4,53)
Einzelhandel	346	4,57	( 4,94)
Finanzdienstleister	288	3,80	( 3,52)
Gesundheitsfürsorge	227	2,99	( 4,13)
Banken	156	2,07	( 1,67)
Konsum	133	1,76	( 4,01)
Grundstoffe	113	1,48	( 0,92)
Versicherungen	73	0,96	( 2,64)
Versorger	65	0,87	( 1,05)
Reise und Freizeit	64	0,84	( 0,00)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	711	9,41	( 1,09)
	<b>7.575</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
3M	US88579Y1010		STK	3.500	0	0	USD 59,960000	148.778,85	1,96
ACE	CH0044328745		STK	2.000	2.000	0	USD 43,950000	62.316,12	0,82
AGCO	US0010841023		STK	3.500	4.000	500	USD 30,260000	75.084,19	0,99
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	1.500	1.500	0	USD 54,490000	57.945,48	0,76
Alcoa	US0138171014		STK	11.000	11.000	0	USD 10,440000	81.415,05	1,07
American Tower Class A	US0299122012		STK	3.000	3.000	0	USD 32,220000	68.526,46	0,90
AT & T	US00206R1023		STK	7.000	0	1.000	USD 25,220000	125.156,85	1,65
Bank of America	US0605051046		STK	10.000	7.000	2.000	USD 13,190000	93.509,62	1,23
Boeing	US0970231058		STK	4.000	0	0	USD 42,650000	120.945,73	1,60
Campbell Soup	US1344291091		STK	3.000	3.000	0	USD 29,690000	63.145,58	0,83
Caterpillar	US1491231015		STK	7.000	0	2.000	USD 34,740000	172.400,84	2,28
ChevronTexaco	US1667641005		STK	6.000	0	0	USD 66,880000	284.484,78	3,76
Coca-Cola	US1912161007		STK	8.000	0	1.000	USD 48,290000	273.878,98	3,62
Corning	US2193501051		STK	6.000	8.000	2.000	USD 16,270000	69.207,05	0,91
DaVita	US23918K1088		STK	2.000	2.500	2.500	USD 49,510000	70.199,57	0,93
Enso International	US26874Q1004		STK	2.500	4.000	1.500	USD 35,430000	62.794,65	0,83
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	4.500	0	0	USD 70,580000	225.167,49	2,97
General Electric	US3696041033		STK	8.000	0	0	USD 11,760000	66.697,39	0,88
Harris	US4138751056		STK	3.000	3.000	3.000	USD 28,520000	60.657,19	0,80
Heinz	US4230741039		STK	2.500	2.500	0	USD 35,750000	63.361,81	0,84
Hewlett-Packard	US4282361033		STK	8.000	0	1.000	USD 38,980000	221.076,88	2,92
Home Depot	US4370761029		STK	7.000	8.000	1.000	USD 23,870000	118.457,34	1,56
Intel	US4581401001		STK	9.000	9.000	0	USD 16,380000	104.512,42	1,38
Intl Business Machines	US4592001014		STK	8.500	1.000	500	USD 105,830000	637.733,51	8,42
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	8.000	0	1.000	USD 56,960000	323.051,29	4,26
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	9.000	2.000	1.000	USD 34,600000	220.764,95	2,91
Kraft Foods	US50075N1046		STK	6.000	0	4.000	USD 25,580000	108.808,62	1,44
Marathon Oil	US5658491064		STK	3.500	4.000	500	USD 29,810000	73.967,60	0,98
Massey Energy	US5762061068		STK	4.000	7.000	3.000	USD 19,460000	55.184,15	0,73
McDonald's	US5801351017		STK	9.000	1.000	1.000	USD 57,230000	365.155,44	4,83
Merck	US5893311077		STK	3.500	0	500	USD 27,850000	69.104,25	0,91
National Oilwell Varco	US6370711011		STK	2.500	0	1.500	USD 33,280000	58.984,08	0,78
Occidental Petroleum	US6745991058		STK	1.500	1.500	2.000	USD 66,130000	70.323,63	0,93
PepsiCo	US7134481081		STK	1.500	1.500	0	USD 54,840000	58.317,68	0,77
Pfizer	US7170811035		STK	8.000	0	6.000	USD 15,260000	86.547,80	1,14
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	2.000	2.000	0	USD 43,390000	61.522,10	0,81
Plains Explo. & Prod.	US7265051000		STK	3.500	4.000	4.500	USD 27,110000	67.268,09	0,89
Procter & Gamble	US7427181091		STK	7.000	0	1.000	USD 52,230000	259.196,77	3,42
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	US85590A4013		STK	4.000	4.000	0	USD 22,640000	64.201,91	0,85
Suncor Energy	CA8672291066		STK	3.000	4.000	1.000	USD 30,600000	65.081,00	0,86
The Shaw Group	US8202801051		STK	3.500	3.500	6.000	USD 27,630000	68.558,36	0,91
The Stanley Works	US8546161097		STK	2.500	2.500	0	USD 34,180000	60.579,21	0,80
Travelers Companies	US89417E1091		STK	2.500	500	0	USD 41,010000	72.684,41	0,96
United Technologies	US9130171096		STK	4.500	0	0	USD 52,470000	167.392,15	2,21
Verizon	US92343V1044		STK	7.000	0	1.000	USD 31,360000	155.627,24	2,05
VISA	US92826C8394		STK	1.500	1.500	0	USD 62,980000	66.973,88	0,88
Wal-Mart Stores	US9311421039		STK	10.000	1.000	0	USD 48,760000	345.680,76	4,57
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.272.429,20	82,80
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Amgen	US0311621009		STK	1.500	2.000	500	USD 53,110000	56.477,97	0,75
Flir Systems	US3024451011		STK	4.000	4.000	0	USD 22,730000	64.457,13	0,85
Microsoft	US5949181045		STK	8.000	0	2.000	USD 23,860000	135.323,10	1,79
Mylan	US6285301072		STK	6.000	9.000	3.000	USD 13,250000	56.360,99	0,74
Qualcomm	US7475251036		STK	2.000	500	1.000	USD 46,090000	65.350,40	0,86
Sepracor	US8173151049		STK	7.000	7.000	0	USD 16,980000	84.265,00	1,11
Spirit Aerosystems	US8485741099		STK	6.000	6.000	0	USD 14,240000	60.572,12	0,80
Yahoo!	US9843321061		STK	6.000	6.000	0	USD 15,900000	67.633,19	0,89
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	590.439,90	7,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.862.869,10	90,59

# HANSAamerika

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	116.547,85				116.547,85	1,54
<b>Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen:</b>			USD	847.260,91				600.659,96	7,93
Summe der Bankguthaben							EUR	717.207,81	9,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	172,02				172,02	0,00
Dividendenansprüche			EUR	6.679,82				6.679,82	0,09
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.851,84	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>			EUR	-11.543,00			EUR	-11.543,00	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>								7.575.385,75	100*)
Anteilwert							EUR	24,58	
Umlaufende Anteile							STK	308.247	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.06.2009

US-Dollar	USD	1,410550 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,627280 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Aflac	US0010551028	STK	-	2.000
Allstate	US0200021014	STK	500	3.500
Altria	US02209S1033	STK	6.000	6.000
Amdocs	GB0022569080	STK	4.500	4.500
Anadarko Petroleum	US0325111070	STK	3.000	3.000
Baxter International	US0718131099	STK	1.500	1.500
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	STK	2.500	2.500
BMC Software	US0559211000	STK	3.000	3.000
Burger King	US1212082010	STK	4.000	4.000
Cameron International	US13342B1052	STK	4.000	4.000
Cardinal Health	US14149Y1082	STK	2.500	2.500
Celgene	US1510201049	STK	-	2.000
Citigroup	US1729671016	STK	-	6.000
Covance	US2228161004	STK	2.000	2.000

# HANSAamerika

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Covidien	BMG2552X1083	STK	2.500	2.500
Crown Holdings	US2283681060	STK	4.000	4.000
The Walt Disney	US2546871060	STK	–	4.000
Du Pont Nemours	US2635341090	STK	–	3.000
EMC	US2686481027	STK	8.000	8.000
Entergy	US29364G1031	STK	–	1.000
EOG Resources	US26875P1012	STK	1.000	1.000
Exelon	US30161N1019	STK	–	2.000
Fluor	US3434121022	STK	2.500	2.500
Gamestop (new) A	US36467W1099	STK	3.500	3.500
General Cable	US3693001089	STK	–	5.000
Goldman Sachs	US38141G1040	STK	–	1.000
Goodrich	US3823881061	STK	2.000	2.000
Google	US38259P5089	STK	–	350
Harsco	US4158641070	STK	–	4.000
Hologic	US4364401012	STK	–	7.000
Jacobs Engineering	US4698141078	STK	2.000	2.000
Lockheed Martin	US5398301094	STK	–	1.500
Macy's Inc.	US55616P1049	STK	10.000	10.000
Medtronic	US5850551061	STK	500	3.500
MEMC Electronic Materials	US5527151048	STK	7.000	7.000
MetLife	US59156R1086	STK	3.000	3.000
Monsanto	US61166W1018	STK	2.000	2.000
Motorola	US6200761095	STK	20.000	20.000
Precision Castparts	US7401891053	STK	–	1.500
Reinsurance Grp of Amer.	US7593516047	STK	–	2.500
Republic Services	US7607591002	STK	–	4.000
Time Warner	US8873171057	STK	9.000	9.000
U.S. Bancorp	US9029733048	STK	5.000	5.000
United States Steel	US9129091081	STK	3.000	5.500
URS	US9032361076	STK	1.000	3.000
Valero Energy	US91913Y1001	STK	–	5.000
Walgreen	US9314221097	STK	4.000	4.000
Weatherford International	CH0038838394	STK	7.000	7.000
Weatherford International	BMG950891017	STK	7.000	7.000
Wellpoint	US94973V1070	STK	–	2.000
Wells Fargo	US9497461015	STK	4.000	4.000
Whiting Petroleum	US9663871021	STK	–	3.000
Yum! Brands	US9884981013	STK	–	4.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Amazon.com	US0231351067	STK	1.000	1.000
Amer. Superconductor	US0301111086	STK	5.000	5.000
Blackboard	US0919355026	STK	3.000	3.000
Cephalon	US1567081096	STK	1.500	1.500
CyberSource	US23251J1060	STK	7.000	7.000
Dell	US24702R1014	STK	7.000	7.000
Dollar Tree	US2567461080	STK	2.000	2.000
F5 Networks	US3156161024	STK	4.000	4.000
Nuance Communications	US67020Y1001	STK	9.000	9.000
Oracle	US68389X1054	STK	–	6.000
Urban Outfitters	US9170471026	STK	6.000	6.000

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>	
Verkaufte Kontrakte:	
Basiswert: S&P 500 Index	USD 167,40

# HANSAasia

Fondsvermögen: EUR 8.496.250,92 (7.862.593,66)

Umlaufende Anteile: Stück 286.805 (286.198)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

## Branchen

Industrie	2.043	24,04	(21,20)
Technologie	1.135	13,35	( 9,63)
Chemie	975	11,47	(14,95)
Finanzdienstleister	930	10,94	(10,22)
Einzelhandel	776	9,13	( 6,78)
Gesundheitsfürsorge	399	4,70	( 5,51)
Automobile	396	4,66	( 5,26)
Baugewerbe	354	4,17	( 3,26)
Konsum	319	3,75	( 6,37)
Telekommunikation	308	3,63	( 5,17)
Banken	251	2,95	( 3,35)
Versorger	184	2,17	( 2,99)
Nahrung	101	1,19	( 1,32)
Grundstoffe	61	0,72	( 0,56)

## Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

	264	3,13	( 3,43)
	8.496	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Advantest	JP3122400009		STK	19.000	0	0	JPY 1.750,000000	246.655,42	2,91
Aeon	JP3388200002		STK	20.000	7.700	0	JPY 955,000000	141.687,78	1,67
Astellas Pharma	JP3942400007		STK	11.000	2.600	0	JPY 3.420,000000	279.072,99	3,29
Bridgestone	JP3830800003		STK	5.000	5.000	0	JPY 1.515,000000	56.192,93	0,66
Canon	JP3242800005		STK	11.900	2.000	0	JPY 3.160,000000	278.954,30	3,28
Credit Saison	JP3271400008		STK	15.000	5.500	0	JPY 1.228,000000	136.643,39	1,61
Daikin Industries	JP3481800005		STK	4.000	4.000	3.000	JPY 3.110,000000	92.282,51	1,09
Daiwa House Industry	JP3505000004		STK	11.000	0	0	JPY 1.040,000000	84.864,30	1,00
Daiwa Securities	JP3502200003		STK	17.000	0	0	JPY 575,000000	72.512,98	0,85
Denso	JP3551500006		STK	9.700	0	0	JPY 2.480,000000	178.452,42	2,10
East Japan Railway	JP3783600004		STK	3.000	3.000	0	JPY 5.810,000000	129.299,37	1,52
Eisai	JP3160400002		STK	4.700	0	2.000	JPY 3.440,000000	119.937,59	1,41
FamilyMart Co.	JP3802600001		STK	3.000	3.000	0	JPY 3.030,000000	67.431,51	0,79
Fanuc	JP3802400006		STK	3.200	0	3.000	JPY 7.760,000000	184.208,94	2,17
Fast Retailing	JP3802300008		STK	3.000	3.000	3.000	JPY 12.600,000000	280.408,27	3,30
Fields	JP3802680003		STK	100	40	0	JPY 133.554,026800	99.073,16	1,17
Fujifilm	JP3814000000		STK	6.600	0	0	JPY 3.060,000000	149.818,13	1,76
Fujitsu	JP3818000006		STK	35.000	0	0	JPY 526,000000	136.569,21	1,61
Funai Electric	JP3825850005		STK	3.000	4.000	1.000	JPY 3.970,000000	88.350,86	1,04
Gulliver International	JP3235700006		STK	2.000	0	0	JPY 3.820,000000	56.675,11	0,67
Hoya	JP3837800006		STK	11.500	5.000	0	JPY 1.936,000000	165.158,99	1,94
Inpex	JP3294460005		STK	18	0	0	JPY 772.000,000000	103.083,42	1,21
Itochu Techno-Science	JP3143900003		STK	5.500	0	0	JPY 2.870,000000	117.096,42	1,38
J. Front Retailing	JP3386380004		STK	24.000	0	0	JPY 461,000000	82.075,06	0,97
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	45	0	0	JPY 302.000,000000	100.813,45	1,19
Kajima	JP3210200006		STK	42.000	0	0	JPY 301,000000	93.780,99	1,10
KDDI	JP3496400007		STK	60	15	20	JPY 512.000,000000	227.887,35	2,68
Komori	JP3305800009		STK	5.000	5.000	0	JPY 1.155,000000	42.840,15	0,50
Konica Minolta	JP3300600008		STK	22.000	0	0	JPY 1.008,000000	164.506,18	1,94
Marubeni	JP3877600001		STK	30.000	0	0	JPY 428,000000	95.249,79	1,12
Marusei	JP3875500005		STK	40.000	0	13.300	JPY 420,000000	124.625,90	1,47
Mitsubishi	JP3898400001		STK	5.000	6.000	7.200	JPY 1.788,000000	66.318,78	0,78
Mitsubishi Estate	JP3899600005		STK	7.000	0	0	JPY 1.611,000000	83.655,13	0,98
Mitsubishi UFJ Financial	JP3902900004		STK	10.000	0	0	JPY 598,000000	44.360,88	0,52
Mitsui	JP3893600001		STK	12.000	12.000	0	JPY 1.146,000000	102.015,20	1,20
Mitsui Fudosan	JP3893200000		STK	5.000	0	0	JPY 1.683,000000	62.424,22	0,73
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001		STK	8.000	0	0	JPY 627,000000	37.209,73	0,44
Mizuho Financial	JP3885780001		STK	18.000	17.982	0	JPY 226,000000	30.177,27	0,36
Nikon	JP3657400002		STK	15.000	15.000	0	JPY 1.674,000000	186.271,21	2,19
Nippon Electric Glass	JP3733400000		STK	10.000	3.000	6.000	JPY 1.082,000000	80.265,01	0,94
Nomura	JP3762600009		STK	25.000	10.000	0	JPY 814,000000	150.960,54	1,78
Nomura Research Institute	JP3762800005		STK	8.200	0	0	JPY 2.145,000000	130.478,86	1,54
NTT Data	JP3165700000		STK	42	0	0	JPY 312.000,000000	97.208,20	1,14
OSG	JP3170800001		STK	22.000	0	0	JPY 819,000000	133.661,27	1,57
Sakai Moving Service Co.	JP3314200001		STK	5.000	0	0	JPY 2.150,000000	79.745,74	0,94
Secom	JP3421800008		STK	10.000	3.000	2.000	JPY 3.920,000000	290.793,76	3,43
Seven & I	JP3422950000		STK	7.000	3.600	0	JPY 2.270,000000	117.875,33	1,39
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001		STK	7.400	0	0	JPY 4.480,000000	245.928,44	2,90
SMC	JP3162600005		STK	800	0	1.000	JPY 10.390,000000	61.660,15	0,73
Sompo Japan Insurance	JP3932400009		STK	10.000	0	0	JPY 646,000000	47.921,62	0,56
Sony	JP3435000009		STK	10.000	4.400	0	JPY 2.525,000000	187.309,76	2,21
Stanley Electric	JP3399400005		STK	5.000	10.000	5.000	JPY 1.958,000000	72.624,26	0,85
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005		STK	6.000	0	0	JPY 1.363,000000	60.666,11	0,71
Sumitomo Mitsui	JP3890350006		STK	4.600	4.564	0	JPY 3.930,000000	134.106,37	1,58
Sumitomo Realty	JP3409000001		STK	7.000	7.000	0	JPY 1.771,000000	91.963,53	1,08
Sumitomo Trust & Banking	JP3405000005		STK	21.000	0	0	JPY 520,000000	81.006,83	0,95
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004		STK	7.800	0	0	JPY 3.760,000000	217.561,21	2,56
TDK	JP3538800008		STK	7.200	0	0	JPY 4.540,000000	242.486,39	2,85
Tocalo	JP3552290003		STK	17.500	0	0	JPY 1.343,000000	174.346,44	2,05
Tokio Marine Holdings	JP3910660004		STK	2.400	0	0	JPY 2.670,000000	47.535,88	0,56
Tokuyama	JP3625000009		STK	20.000	0	17.000	JPY 709,000000	105.190,19	1,24
Tokyo El. Power	JP3585800000		STK	10.000	0	0	JPY 2.480,000000	183.971,56	2,17
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	3.000	0	3.000	JPY 4.670,000000	103.929,10	1,22
Toyota Motor	JP3633400001		STK	7.000	2.000	0	JPY 3.670,000000	190.573,77	2,24
USS	JP3944130008		STK	2.500	1.000	0	JPY 4.970,000000	92.171,24	1,08
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	8.230.582,85	96,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.230.582,85	96,87

# HANSAasia

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> <b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b> <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b> Geschlossene Positionen JPY/EUR 250,00 Mio. JPY/EUR 250,00 Mio.		OTC OTC						-69.683,94 -11.180,93	-0,82 -0,13
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-80.864,87	-0,95
<b>Bankguthaben</b> EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	114.893,80				114.893,80	1,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			JPY	28.993.579,00				215.080,40	2,53
Summe der Bankguthaben							EUR	329.974,20	3,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche Dividendenansprüche			EUR EUR	86,56 28.864,88				86,56 28.864,88	0,00 0,34
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.951,44	0,34
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>			EUR	-12.392,70			EUR	-12.392,70	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>								8.496.250,92	100*)
Anteilwert Umlaufende Anteile							EUR STK	29,62 286.805	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,95

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 30.06.2009

Japanischer Yen JPY 134,803443 = 1 Euro (EUR)

**c) OTC** Over-the-Counter



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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Aica Kogyo	JP3100800006	STK	–	9.500
Asahi Kasei	JP3111200006	STK	–	30.000
Honda Motor	JP3854600008	STK	–	13.000
Keihin	JP3277230003	STK	–	5.000
Milbon	JP3910650005	STK	–	9.000
Toshiba	JP3592200004	STK	50.000	50.000
Ushio	JP3156400008	STK	–	11.000

# HANSA D&P

Fondsvermögen: EUR 34.268.096,56 (33.262.084,06)

Umlaufende Anteile: Stück 1.168.281 (1.183.740)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

## Aktien

Bundesrep. Deutschland	5.174	15,11	(16,85)
USA	3.610	10,53	( 7,84)
Schweiz	1.718	5,01	( 5,61)
Kanada	813	2,37	( 1,55)
Niederl. Antillen	542	1,58	( 0,00)
Südafrika	395	1,15	( 0,94)
Frankreich	393	1,15	( 0,00)
Niederl. Antillen	0	0,00	( 0,39)

## Zertifikate

**4.719**      **13,77**      **( 6,65)**

## Verzinsliche Wertpapiere

EUR-Anleihen	11.989	34,99	(30,48)
USD-Anleihen	0	0,00	( 3,10)

## Wertpapier-Investmentanteile

**3.392**      **9,90**      **( 4,89)**

## Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

**1.523**      **4,44**      **(21,70)**

34.268

100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Allianz	DE0008404005		STK	11.000	3.000	0	EUR 65,850000	724.350,00	2,11
Apple Computer	US0378331005		STK	10.000	4.000	0	EUR 100,900000	1.009.000,00	2,94
Bayer	DE0005752000		STK	10.000	0	0	EUR 38,560000	385.600,00	1,13
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	40.000	10.000	0	EUR 21,630000	865.200,00	2,52
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	120.000	50.000	0	EUR 8,460000	1.015.200,00	2,96
Intelis	DE000A0J3M03		STK	100.000	0	0	EUR 0,090000	9.000,00	0,03
K+S	DE0007162000		STK	20.000	10.000	10.000	EUR 40,220000	804.400,00	2,35
Linde	DE0006483001		STK	5.000	5.000	0	EUR 59,290000	296.450,00	0,87
Premiere	DE000PREM111		STK	100.000	100.000	0	EUR 2,890000	289.000,00	0,84
Q-Cells	DE0005558662		STK	40.000	100.000	60.000	EUR 14,680000	587.200,00	1,71
Total „B“	FR0000120271		STK	10.000	10.000	0	EUR 39,280000	392.800,00	1,15
Vivacon	DE0006048911		STK	155.366	155.366	0	EUR 0,577000	89.646,18	0,26
Chocoladef. Lindt & Sprüngli	CH0010570767		STK	300	0	0	CHF 2.012,000000	395.865,84	1,16
Meyer Burger Technology	CH0027700852		STK	2.000	4.000	2.000	CHF 167,500000	219.706,85	0,64
Nestlé	CH0038863350		STK	14.000	0	6.000	CHF 41,140000	377.738,38	1,10
Synthes	US87162M4096		STK	7.000	7.000	0	CHF 105,200000	482.961,57	1,41
Chesapeake Energy	US1651671075		STK	25.000	0	0	USD 19,460000	344.900,93	1,01
First Solar	US3364331070		STK	4.000	4.000	0	USD 157,200000	445.783,56	1,30
Gold Fields	US38059T1060		STK	45.000	0	0	USD 12,390000	395.271,35	1,15
Peabody Energy	US7045491047		STK	20.000	8.000	0	USD 30,540000	433.022,58	1,26
Schlumberger	AN8068571086		STK	13.900	9.500	100	USD 54,970000	541.691,54	1,58
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,500000000 % BASF 03/10	DE0008846718		EUR	1.000	0	0	% 101,660000	1.016.600,00	2,97
4,625000000 % BMW Fin. MTN 09/10	XS0425657920		EUR	1.000	1.000	0	% 102,092000	1.020.920,00	2,98
6,375000000 % BMW US Cap. EO-MTN 09/12	XS0408730157		EUR	500	500	0	% 105,770000	528.850,00	1,54
5,125000000 % Degussa 03/13	XS0181557454		EUR	2.000	0	0	% 100,300000	2.006.000,00	5,85
3,875000000 % DEPFA BANK 03/13	DE0007009482		EUR	2.000	0	0	% 92,200000	1.844.000,00	5,38
7,500000000 % ESCADA 05/12	XS0215685115		EUR	1.000	0	0	% 28,200000	282.000,00	0,82
3,125000000 % Niederlandse Waterschapsbank EO-MTN 09/12	XS0408995883		EUR	1.500	1.500	0	% 101,815000	1.527.225,00	4,46
4,625000000 % Roche Holdings EO-MTN 09/13	XS0415624393		EUR	606	606	0	% 105,280000	637.996,80	1,86
4,125000000 % Siemens Fin. EO-MTN 09/13	XS0413810606		EUR	1.000	1.000	0	% 103,630000	1.036.300,00	3,02
5,625000000 % Volkswagen Int. Fin. MTN 09/12	XS0412447632		EUR	519	519	0	% 104,760000	543.704,40	1,59
2,750000000 % Commerzbank IHS 09/12	DE000CB896A7		EUR	1.000	1.000	0	% 102,080000	1.020.800,00	2,98
7,875000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 09/14	DE000A0T5SE6		EUR	475	475	0	% 110,370000	524.257,50	1,53
<b>Zertifikate</b>									
<b>Indezertifikate</b>									
Credit Suisse Zert. 31.01.23 Strat.Seidenstraße	DE000CS0SDS3		STK	10.500	0	0	EUR 60,930000	639.765,00	1,87
Goldman Sachs BONUSZ 17.02.12 INFRAX	DE000GS34WA7		STK	6.000	0	0	EUR 54,460000	326.760,00	0,95
UBS (London Branch) ZT06/O.End UBS Flex.Ro.	CH0023881375		STK	3.500	0	0	EUR 112,500000	393.750,00	1,15
Capital Bank-Grawe Gruppe Open End ZT 08/Und.	AT000B109848		STK	17.500	17.500	0	EUR 100,000000	1.750.000,00	5,11
Zürcher Kantonalbank Proper Open End 08/09/unl.	CH0048243015		STK	900	0	0	CHF 994,000000	586.715,67	1,71
<b>Bonuszertifikate</b>									
Société Générale R.CAP BO.Z 23.12.09 DAX	DE000SG069B6		STK	10.000	10.000	0	EUR 102,240000	1.022.400,00	2,98
<b>Andere Wertpapiere</b>									
alstria office REIT	DE000A0LD2U1		STK	20.000	0	0	EUR 5,400000	108.000,00	0,32
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	3.000	0	3.000	CHF 149,900000	294.931,85	0,86
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	27.215.765,00	79,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Cameco	CA13321L1085		STK	44.000	0	0	USD 26,050000	812.590,83	2,38
Gilead Sciences	US3755581036		STK	20.000	0	0	USD 47,370000	671.652,90	1,96
Uranium Energy	US9168961038		STK	100.000	100.000	0	USD 3,140000	222.608,20	0,65
Transocean	CH0048265513		STK	8.000	0	0	USD 75,720000	429.449,51	1,25
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.136.301,44	6,24

# HANSA D&P

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
Baring Intl-Hong Kong China	IE0004866889		ANT	2.400	2.400	0	EUR 538,370000	1.292.088,00	3,77
CS CUST.MARK.-HS MARKET NEUTR. I1C1	LU0351344923		ANT	7.500	7.500	0	EUR 97,460000	730.950,00	2,13
Metzler Japanese	IE0003722711		ANT	10.000	0	10.000	EUR 24,330000	243.300,00	0,71
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	2.000	0	2.000	EUR 128,620000	257.240,00	0,75
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	LU0055631609		ANT	30.000	0	0	USD 40,870000	869.235,40	2,54
Summe der Investmentanteile							EUR	3.392.813,40	9,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.744.879,84	95,55
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Call Cameco 27,000000000 17.07.2009		NYSE	STK	440				-18.716,10	-0,05
Call Peabody Energy 32,000000000 17.07.2009		NYSE	STK	200				-11.343,09	-0,03
Call First Solar 170,000000000 17.07.2009		NAN	STK	40				-9.358,05	-0,03
Call Gold Fields 14,000000000 17.07.2009		NYSE	STK	450				-2.233,17	-0,01
Call Schlumberger 50,000000000 17.07.2009		NYSE	STK	139				-52.227,85	-0,15
Call Transocean 75,000000000 17.07.2009		NYSE	STK	80				-16.731,06	-0,05
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-110.609,32	-0,32
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Future 18.09.2009	DE0008469594	EUREX	STK	8				15.800,00	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	15.800,00	0,05

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2009	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG				EUR 1.185.911,36				1.185.911,36	3,47
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG				EUR 3.162,77				3.162,77	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			GBP	18.570,06				21.966,68	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	152.242,07				107.931,00	0,31
			CHF	76.722,47				50.317,77	0,15
Summe der Bankguthaben							EUR	1.369.289,58	4,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche				EUR 294.533,82				294.533,82	0,86
Dividendenansprüche				EUR 5.249,48				5.249,48	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	299.783,30	0,87
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>				EUR -51.046,84			EUR	-51.046,84	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>								34.268.096,56	100*)
Anteilwert							EUR	29,33	
Umlaufende Anteile							STK	1.168.281	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,27
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)</b>									
MSCI Europe						25,00 %			
MSCI World Index						25,00 %			
REX Performance Index						50,00 %			
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV</b>									
kleinster potenzieller Risikobetrag						4,85 %			
größter potenzieller Risikobetrag						9,21 %			
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag						6,39 %			

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Intl-Hong Kong China	1,2500 % p. a.
CS CUST.MARK.-HS MARKET NEUTR. I1C1	1,2500 % p. a.
Metzler Japanese	1,5000 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	1,7500 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2009

Schweizer Franken	CHF	1,524759 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,410550 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,845374 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,627280 = 1 Euro (EUR)

### b) Terminbörsen

NYSE	New York Stock Exchange (NYSE)
NAN	New York NASDAQ Life Markets
EUREX	European Exchange

# HANSA D&P

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Bilfinger Berger	DE0005909006	STK	–	10.000
Commerzbank	DE0008032004	STK	40.000	40.000
Continental nachtr.z.Verk.eing.Inh.Aktien	DE000A0WMHF1	STK	–	3.500
E.ON	DE000ENAG999	STK	–	18.000
IDS Scheer	DE0006257009	STK	–	50.000
Rheinmetall	DE0007030009	STK	12.000	12.000
Coca-Cola	US1912161007	STK	–	10.000
Daimler	DE0007100000	STK	20.000	20.000
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	27.000	27.000
Pfizer	US7170811035	STK	–	40.000
Salzgitter	DE0006202005	STK	5.000	10.000
Siemens	DE0007236101	STK	–	9.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
4,250000000 % Bund Anl. 04/14	DE0001135259	EUR	–	1.000
9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204	EUR	–	2.000
3,750000000 % Niederlande 04/14	NL0000102325	EUR	–	1.500
4,800000000 % General Electric Capital DL-MTN 08/13	US36962G3T92	USD	–	1.500
<b>Discountzertifikat</b>				
Vontobel DZ. 29.05.09 Porsche	DE000VFP1EH4	STK	–	10.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Microsoft	US5949181045	STK	–	20.000

## Derivate

(in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>	
Gekaufte Kontrakte:	
Basiswert: DAX Index	EUR 12.625,27
Verkaufte Kontrakte:	
Basiswert: DAX Index	EUR 13.039,48
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
USD	EUR 1.974,57
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>	
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	
Basiswerte: Salzgitter, Bilfinger Berger, Commerzbank	EUR 48,37
Basiswerte: Gilead Sciences, Transocean, Gold Fields, First Solar, Peabody Energy, Chesapeake Energy, Cameco, Schlumberger	USD 437,08
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	
Basiswerte: Deutsche Bank, Stada Arzneimittel, Bayer, Q-Cells	EUR 71,55

# Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien

## **HANSAINVEST**

### **Hanseatische Investment-GmbH**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Postanschrift:  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 18 03) 33 01 10  
Telefax: (0 18 03) 33 01 11

Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,–  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 7.743.680,43  
(Stand 31.12.2008)

### **Gesellschafter:**

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

### **Depotbanken:**

Für die Sondervermögen **HANSAGeldmarkt**,  
**HANSAzins** und **HANSARENTA**:

National-Bank AG, Essen  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 28.800.000,–  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 267.242.000,–  
(Stand: 31.12.2008)

Für das Sondervermögen **HANSainternational**:

BHF Asset Servicing GmbH, Frankfurt/Main  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.060.000,–  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 74.932.000,–  
(Stand: 31.03.2009)

Für die Sondervermögen **HANSAsecur**,  
**HANSAeuropa**, **HANSAamerika**, **HANSAasia**  
und **HANSA D&P**:

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,  
Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,–  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 67.739.000,–  
(Stand 31.12.2008)

### **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,  
Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Udo Bandow (bis 6. Mai 2009),  
Aufsichtsratsvorsitzender der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,  
Hamburg  
(zugleich Aufsichtsratsmitglied der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH)

Peter Dreißig (bis 6. Mai 2009),  
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Thomas Gollub (seit 6. Mai 2009),  
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg  
(zugleich stellvertretender Präsident des  
Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX  
Managementgesellschaft)

Thomas Janta,  
Abteilungsleiter im Ministerium für Bauen und  
Verkehr des Landes Nordrhein-Westfalen

Dr. Thomas A. Lange (seit 6. Mai 2009),  
Sprecher des Vorstandes der National-Bank AG,  
Essen

Dr. Henner Puppel (bis 6. Mai 2009),  
Aufsichtsratsmitglied der National-Bank AG,  
Essen

Prof. Dr. Harald Stützer (seit 6. Mai 2009),  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting GmbH,  
Neufahrn

**Wirtschaftsprüfer:**

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

**Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der  
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft  
sowie Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der  
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft  
sowie Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH  
und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

**Anlageausschuss für das  
Sondervermögen HANSA D&P:**

Sascha Viets,  
Vorstandsvorsitzender der Firma  
DAHL & PARTNER Vermögensverwaltung AG,  
Hamburg

Gerhard Lenschow,  
Geschäftsführer der HANSAINVEST-GmbH  
Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Marcus Vitt,  
Vorstandsmitglied der CONRAD HINRICH  
DONNER BANK AG, Hamburg









