

Jahresbericht zum 31. Dezember 2009



HANSAgeldmarkt
HANSAzins
HANSArenta
HANSAinternational
HANSAsecur
HANSAeuropa
HANSAamerika
HANSAasia
HANSA D&P

Inhaltsverzeichnis

Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds	Seite 4
--	---------

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2009	Seite 6
--	---------

Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen der Fonds	
---	--

HANSAgeldmarkt	Seite 12
HANSAzins	Seite 18
HANSArenta	Seite 23
HANSAinternational	Seite 30
HANSAsecur	Seite 40
HANSAeuropa	Seite 46
HANSAamerika	Seite 53
HANSAasia	Seite 60
HANSA D&P	Seite 66

per 31.12.2009

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	Seite 74
--	----------

Besteuerung der Ausschüttungen	Seite 75
--------------------------------	----------

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	Seite 86
---	----------

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung der
Richtlinienkonformen Sondervermögen

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSArenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSAamerika

HANSAasia

HANSA D&P

in der Zeit vom 1. Januar 2009 bis
31. Dezember 2009.

Hamburg, im Januar 2010

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Brinckmann Lenschow Dr. Stotz Tuttas

Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds

Im Jahre 2009 setzte sich der schwerwiegende und stark synchronisierte Abschwung der Weltwirtschaft zunächst weiter unvermindert fort. 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 da gewesenen dramatischen Einbruch erlebte. Demgemäß war die Rezession umso ausgeprägter, je stärker ein Staat von der Exportwirtschaft abhing. In einigen Wirtschaftsnationen erwies sich der private Konsum als gewisse Konjunkturstütze; des Weiteren sorgten massive staatliche Ausgabenprogramme sowie stimulierende Maßnahmen der Notenbanken dafür, dass sich die rückläufige Dynamik der Weltwirtschaft allmählich verlangsamte. Im zweiten und dritten Quartal verzeichneten die bedeutenden Industrienationen wieder ein positives Wachstum gegenüber dem Vorquartal. Zum Jahreswechsel 2009/2010 deuteten wichtige Frühindikatoren nicht nur auf eine Überwindung der schwerwiegenden Weltrezession, sondern auch auf eine Fortsetzung des moderaten Aufschwungs hin. So ist der Gesamtindikator des globalen Einkaufsmanagerindex in den letzten Monaten kontinuierlich auf ein Niveau gestiegen, das eine weitere moderate Expansion der Weltwirtschaft erwarten lässt. Für die Produktion wies der Teilindikator zuletzt einen Wert von über 54 Punkten auf, womit der höchste Wert seit Ende 2007 erreicht wurde; Ende 2008 hatte der Wert noch bei 35 gelegen.

Die globalen Inflationsraten bewegten sich weiterhin auf einem sehr niedrigen Niveau. In den

OECD-Staaten lag die Preissteigerungsrate im Oktober bei 0,2 %, nachdem in einigen Monaten sogar negative Raten registriert worden waren. Stark preisdämpfende Wirkung übte weiterhin die hohe Unterauslastung der Kapazitäten aus. Demgegenüber war der Einfluss der Rohstoffpreise im Verlauf des Jahres unterschiedlich.

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 1 %. Die US-Notenbank hatte den Zinssatz für US-Tagesgeld bereits im vierten Quartal 2008 auf 0,25 % ermäßigt und hielt diesen Satz im gesamten Jahr 2009 aufrecht. Da sich weitere zins-senkende Maßnahmen damit nahezu erschöpft hatten, verlagerten die Notenbanken ihr geldpolitisches Instrumentarium auf Offenmarktoperationen und erwarben länger laufende Staatsanleihen sowie Schuldverschreibungen von Kreditinstituten.

Die umfassenden geldpolitischen Maßnahmen hatten jedoch nur noch Auswirkungen auf die Renditen für kurz laufende Bundesanleihen. So fiel die Rendite zweijähriger Titel um 46 Basispunkte auf 1,33 %. Dagegen zogen die Renditen für zehnjährige Bundesanleihen um 43 Basispunkte auf 3,38 % an. Am US-Rentenmarkt war der Renditeanstieg noch ausgeprägter: Während zweijährige US-Staatsanleihen mit 1,14 % zuletzt 37 Basispunkte mehr als vor zwölf Monaten erbrachten, rentierten zehnjährige Papiere Ende 2009 mit 3,84 % um 163 Basispunkte höher als Ende 2008. In dieser Entwicklung kommt zum einen zum Ausdruck, dass die Anleger überwiegend mit einer baldigen Beendigung der extrem expansiven Geldpolitik der Notenbanken zu rechnen scheinen. Zum anderen veranlasst die massive Ausweitung der Staatsverschuldung die Marktteilnehmer zunehmend zu vorsichtigeren Dispositionen in Bezug auf den Erwerb von Staatsanleihen. Eine gegenläufige Entwicklung verzeichnete das Segment der Unternehmensanleihen, bei denen sich die Zinsaufschläge erheblich zurückbildeten.

Das Geschehen an den Aktienmärkten war in den Monaten Januar bis April durch eine Fortsetzung der rapiden Kurstalfahrt des Vorjahres geprägt, anschließend setzte eine kräftige Gegenbewegung ein, so dass die bedeutenden Aktienindizes das Gesamtjahr mit Kursgewinnen zwischen

Wertentwicklung der Publikumsfonds HANSAINVEST im Jahr 2009 (BVI-Berechnungsmethode)

HANSAgeldmarkt
Geldmarktfonds mit aktueller Zinsanpassung.

HANSAzins
Rentenfonds mit Euro-Kurzläufem.

HANSArenta
Rentenfonds mit Euro-Anleihen.

HANSAinternational Class A
Rentenfonds mit internationalen Werten.

HANSAinternational Class I
Rentenfonds mit internationalen Werten.

HANSAsecur
Aktienfonds mit deutschen Werten.

HANSAeuropa
Aktienfonds mit europäischen Standardwerten.

HANSAamerika
Aktienfonds mit amerikanischen Standardwerten.

HANSAasia
Aktienfonds mit japanischen Standardwerten.

HANSA D&P
Gemischter Wertpapierfonds mit weltweiter Ausrichtung.

2009

+ 4,2 %

+ 5,0 %

+ 7,3 %

+ 11,3 %

+ 11,4 %

+ 24,2 %

+ 33,4 %

+ 24,5 %

+ 16,3 %

+16,0 %

durchschnittlich 20 % bis 30 % abschlossen. Die wieder gestiegene Risikobereitschaft der Anleger wurde zum einen darauf zurückgeführt, dass sich an den Märkten Hoffnungen auf ein baldiges Ende der Weltwirtschaftskrise durchsetzten. Zum anderen waren eine hohe Liquidität und die im historischen Vergleich extrem niedrigen Notenbankzinsen Triebfeder für die Aktienmärkte.

An den Devisenmärkten neigte der US-Dollar zunächst zur Schwäche, vermochte sich im weiteren Jahresverlauf aber wieder etwas zu befestigen, so dass per Saldo eine Abwertung von 3,2 % gegenüber dem Euro verblieb. Während der Japanische Yen 6 % an Wert verlor, erholte sich das Britische Pfund um 8 % gegenüber dem Euro.

Vor dem Hintergrund der dargelegten Kapital- und Devisenmarkttendenzen erzielten die von der HANSAINVEST angebotenen Publikumsfonds mit Geschäftsjahresschluss Dezember 2009 die auf Seite 4 dargestellte Wertentwicklung.

Weltbörsen im Jahr 2009

Börsenplatz	Indexwert	Ultimo 2008	Ultimo 2009	Veränderung in %
Europa	STOXX 50 Europa	2.083,90	2.585,34	+ 24,1
	STOXX 600	198,36	253,89	+ 28,0
Frankfurt	DAX	4.810,20	5.957,43	+ 23,9
	MDAX	5.601,91	7.507,04	+ 34,0
	HDAX	2.395,66	2.995,26	+ 25,0
London	FTSE	4.434,17	5.412,88	+ 22,1
New York	Dow Jones	8.776,39	10.428,05	+ 18,8
	S&P 500	903,25	1.115,10	+ 23,5
	NASDAQ Comp.	1.577,03	2.269,15	+ 43,9
Tokio	Nikkei	8.859,50	10.546,44	+ 19,0
Welt	MSCI	920,23	1.168,47	+ 27,0

Zinssätze in % p. a.

	Ultimo 2008	Ultimo 2009
EZB-Satz	2,50	1,00
EONIA	2,35	0,41
2-jährige Bundesanleihen	1,79	1,33
10-jährige Bundesanleihen	2,95	3,38
2-jährige Pfandbriefe	2,84	1,79
10-jährige Pfandbriefe	3,91	3,80
FED-Funds-Rate	0,25	0,25
2-jährige US-Treasury	0,77	1,14
10-jährige US-Treasury	2,21	3,84

Renten-Indizes

	Veränderung in % 2009
REXP 2 Jahre	+ 4,1
REXP	+ 4,9
JPM-World	- 1,3

Währungen/Edelmetalle

	Ultimo 2008	Ultimo 2009
Euro/US-Dollar	1,390	1,435
Euro/Britisches Pfund	0,967	0,889
Euro/Yen	126,010	133,57
Euro/Schweizer Franken	1,480	1,483
Gold/US-Dollar/Feinunze	862,20	1.096,00
Silber/US-Dollar/Feinunze	11,30	16,83

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2009

Anlageziel

Das Ziel der Anlagepolitik der Sondervermögen **HANSAgeldmarkt**, **HANSAzins**, **HANSArenta**, **HANSainternational**, **HANSAsecur**, **HANSA-europa**, **HANSAamerika**, **HANSAasia** und **HANSA D&P** ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht.

HANSAgeldmarkt

Der **HANSAgeldmarkt** ist ein klassischer Geldmarktfonds, der mindestens 85 % des Wertes des Sondervermögens in Geldmarktinstrumente, Bankguthaben oder Geldmarktfonds investiert. Die Messlatte für das Sondervermögen HANSAgeldmarkt ist der EONIA (Euro Overnight Index Average), welcher täglich von der EZB berechnet wird. Im Jahresdurchschnitt belief sich der Zinssatz auf etwa 0,7 % und lag damit deutlich unter der Wertentwicklung des HANSAgeldmarkt, die 4,2 % betrug.

Im HANSAgeldmarkt haben wir während des gesamten Anlagejahres darauf geachtet, weiterhin Neuanlagen nur in Wertpapiere einwandfreier Bonitäten zu investieren. Die Liquidierbarkeit einzelner Positionen des gesamten Sondervermögens war zu jedem Zeitpunkt sichergestellt. Das Sondervermögen hat insbesondere von dem Trend sinkender Bonitätsaufschläge profitiert. Fällig gewordene Wertpapiere haben wir in Neuanlagen gut fundierter Anleihen investiert. Die Restlaufzeit bei der Wiederanlage betrug bei den Floatern maximal zwei Jahre, während wir Kurzläufer mit festem Kupon bis zu einer Restlaufzeit von einem Jahr erworben haben.

Zum Ende des Berichtszeitraumes setzte sich das Fondsvermögen zu 84,3 % aus variabel verzinsten Titeln und zu 8,1 % aus Restläufern zusammen. Der Anteil der Liquidität belief sich auf 7,6 % zum Jahresultimo. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Papiere im Fonds lag per Jahresende bei 4 Monaten.

Die Qualität der Anleihen im Fonds ist gut, das durchschnittliche Rating des Portfolios liegt bei A+ (S&P).

HANSAzins

Im **HANSAzins**, der grundsätzlich defensiv am europäischen Rentenmarkt anlegt, verkürzten wir die durchschnittliche Restlaufzeit im Berichtszeitraum von 1 Jahr und 11 Monate auf 1 Jahr und 5 Monate. Das vielleicht aussagekräftigere Maß für im Fonds befindliche Zinsänderungsrisiken, die modified Duration reduzierten wir unter Einbeziehung der Kassehaltung und Positionierung von Derivaten von knapp 1,5 auf 1,1. Der HANSAzins orientiert sich an der Benchmark REXP 2, wobei dies sich mehr auf die Auswahl der Laufzeitstruktur als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht. Daher blieb die strategische Ausrichtung des bereits 1986 aufgelegten Rentenfonds weiter unverändert. Angesichts der im Zuge der Finanzkrise absehbaren Niedrigzinspolitik der EZB achteten wir zunächst auf einen hohen Investitionsgrad. Als im Jahresverlauf zunehmend deutlicher wurde, dass mit weiteren Zinssenkungsschritten der europäischen Notenbank nicht mehr zu rechnen war und zudem maßgebliche konjunkturelle Frühindikatoren wieder positives Terrain erreichten, positionierten wir den HANSAzins hinsichtlich der Durationsrisiken im zweiten Halbjahr vorsichtiger. Da die Renditeaufschläge durch die noch nicht endgültig beendete Bankenkrise für Banktitel insbesondere im genannten Laufzeitbereich weiterhin attraktiv waren, behielten wir bevorzugt Titel dieses Segments bei. Dabei handelt es sich um erstrangige Inhaberschuldverschreibungen von Kreditinstituten wie Deutsche Bank, UBS oder auch JP Morgan. Die Anlage in diesem Segment betrug zuletzt 25,4 % des Fondsvermögens. Daneben fanden auch klassische Unternehmensanleihen mit einem erhöhten Anteil von 14,3 % Berücksichtigung in der Anlagepolitik. Des Weiteren auch Anleihen von diversen Landesbanken, die wir mit einer gegenüber Bundesanleihen attraktiven Verzinsung erwarben. Dieser Anteil betrug zuletzt 26,6 %. Mit Anleihen diverser Bundesländer betrug der Anteil an öffentlichen Anleihen insgesamt 14,5 % des Sondervermögens; 11,4 % waren zum Berichtsende schließlich in europäischen Pfandbriefen angelegt. Zinsforderungen und Kassehaltung betrugen zuletzt 7,8 % des Fondsvermögens. Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel lag per Berichtsende bei AA. Die Durchschnittsrendite des Portfolios fiel im Geleitzug des gesunkenen Zinsniveaus und der gegenüber dem vergangenen Jahr niedrigeren Renditeaufschläge von 4,1 % per Jahresultimo 2008 unter Einbeziehung des 14-%-Anteils an variabel verzinslichen Wertpapieren auf lediglich 1,5 % per Jahresultimo 2009.

Sowohl die Positionierung als auch die Transaktionen während des Jahres 2009 brachten dem Anleger im HANSAzins eine Wertsteigerung von 5,0 %, die den Vergleichsindex übertraf. Dagegen disponierten wir im 2. Halbjahr hinsichtlich der Durationpositionierung zu vorsichtig, da wir die Erwartung eines Kursrückgangs kurzfristiger Anleihen infolge von erhöhten Zinsen fürchteten. Auch durch die gegenüber den Jahren vor der Bankenkrise tendenziell höhere Liquiditätshaltung, die wir vornahmen, um eventuelle Mittelrückflüsse ohne gravierende Transaktionskosten rasch bedienen zu können, trugen in dem grundsätzlich freundlichen Marktumfeld zu relativen Einbußen des Fonds bei. Die Titelselektion der Unternehmens- und Bankanleihen war erfolgreich, da wir zugunsten des HANSAzins erhöhte Risikoprämien vereinnahmen konnten, ohne dass ein Emittent im Zeitablauf sichtbar gefährdet war.

HANSArenta

Der **HANSArenta** legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in mittleren und längeren Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Investment-grade-Titel. Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSArenta in Pfandbriefe und Bankschuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen.

Die durchschnittliche Restlaufzeit im Sondervermögen war im Jahresvergleich mit 7 Jahren und 7 Monaten nahezu unverändert. Zinsänderungsrisiken wurden im Jahresverlauf immer mal wieder über Zinsfutures abgesichert. Die Quote der Staats- und Länderanleihen lag mit 51,7 % etwas höher als zum Vorjahresschluss. Nahezu unverändert lag das Segment der Unternehmensanleihen einschließlich ungedeckter Bankschuldverschreibungen im Berichtszeitraum. Nachdem wir bereits im 4. Quartal 2008 begonnen hatten, die attraktiven Risikoaufschläge zu nutzen und so genannte Spreadprodukte für das Sondervermögen zu erwerben, hielten wir an dieser Strategie in 2009 fest. Zu Jahresbeginn legten wir den Fokus vermehrt auf Versorger und erstklassige Industrieadressen. Die Quote der Unternehmensanleihen ohne Finanztitel verdoppelte sich entsprechend auf 20,2 %. Unter Berücksichtigung der ungedeckten Bankschuldverschreibungen lag der Anteil der Spreadprodukte aber in etwa unverändert bei rd. 30 % des Fondsvermögens.

Zum Jahresende setzte sich das Fondsvermögen zu 51,7 % aus Bundes- und Länderanleihen, zu

21,1 % aus Pfandbriefen und Bankschuldverschreibungen, zu 20,2 % aus Unternehmensanleihen sowie zu 7,0 % aus Kassehaltung und Zinsforderungen zusammen. Das durchschnittliche Rating des Fonds betrug AA.

Die Benchmark für das Sondervermögen HANSArenta ist der REXP, dessen Wertentwicklung der Fonds übertrafen hat.

HANSAinternational

Der Fonds **HANSAinternational** investiert an den internationalen Rentenmärkten, wobei überwiegend mittlere und längere Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Investmentgrade-Anleihen bevorzugt werden. Das Sondervermögen stellt in Aussicht, von den Renditechancen ausländischer Zins- und Währungsmärkte auf Dauer zu profitieren.

Das Basisinvestment im HANSAinternational sind Staatsanleihen und Emissionen supranationaler Institutionen. Das durchschnittliche Moody's Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere ist Aa3. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Sondervermögens verringerte sich im Berichtszeitraum von 5,54 auf 4,73 Jahre. Der 3- bis 5-Jahresbereich wurde gegenüber dem 5- bis 10-Jahresbereich favorisiert. Dies hängt auch mit einem wieder verstärkten Engagement in Schuldtiteln von Unternehmensanleihen zusammen. Außerdem wurden die bereits früher erworbenen Positionen in diesem Segment beibehalten und Neuemissionen ins Portfolio aufgenommen. Die aktuelle Gewichtung von 1,5 % in dem Segment Wandelanleihen wurde weiter niedrig gehalten.

Hinsichtlich der Währungsquote im US-Dollar reduzierte das Fondsmanagement das Netto-Exposure von 27,1 % auf 19,25 %. Im Berichtszeitraum schwankte die Gewichtung des Japanischen Yen zwischen 16 % und 8 %, wobei die Veränderung durch Devisen-Forward-Geschäfte vorgenommen wurde.

Als Benchmark für das Sondervermögen diente bislang der JP Morgan World Index, dessen Wertentwicklung spürbar übertrafen wurde. Im Hinblick auf dessen sehr hohe Yen-Gewichtung orientiert sich das Fondsmanagement ab dem 1.1.2010 am Citigroup World Government Bond Index EX-Japan.

HANSAsecur

Die Aktienselektion im **HANSAsecur** ist unverändert auf den deutschen Aktienmarkt ausgerichtet. Die Benchmark stellt weiterhin der HDAX dar, welcher sich aus den Aktientiteln des DAX, MDAX und TecDAX zusammensetzt. Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 86 % und rund 98 %. Dabei wurde der Investitionsgrad mit fortschreitender konjunktureller Erholung im zweiten Halbjahr sukzessive auf zuletzt knapp 98 % erhöht, nachdem er im ersten Halbjahr angesichts der Unsicherheiten relativ niedrig gehalten wurde und zur Jahresmitte rund 86 % betrug.

Die Titelselektion erfolgt unverändert auf Basis eines regelmäßig aktualisierten Scoringsmodells. Der Fokus bei der Selektion lag hierbei auf Bewertungskriterien wie KGV, KBV und KCV sowie der Dividendenrendite. Die Erhöhung des Investitionsgrades ging einher mit einer etwas offensiveren Ausrichtung, womit der kontinuierlichen Verbesserung der Frühindikatoren Rechnung getragen wurde. Die leichte Übergewichtung in zyklischen Bereichen im ersten Halbjahr wurde im zweiten Halbjahr vor allem bei Industrietiteln verstärkt. Neue Investments erfolgten u. a. in HeidelbergCement, Jungheinrich Vz. und Dürr. Die beiden letztgenannten Titel wurden außerhalb der Benchmark erworben. Als weitere Titel außerhalb des HDAX wurden zuletzt Porsche Vz., KSB Vz., Biotest Vz. und KWS Saat gehalten, welche zum Jahresultimo zusammen 2,3 % des Fondsvolumens erreichten.

Ebenfalls übergewichtet wurde der Technologiesektor, mit u. a. einem Neuinvestment bei Infineon im zweiten Halbjahr. Tendenziell reduziert wurden dagegen im zweiten Halbjahr Titel mit Defensivcharakter wie E.ON oder Münchener Rück.

Auf Allokationsebene erfolgte mit kürzeren Ausnahmen über den Berichtszeitraum eine Übergewichtung an MDAX- sowie TecDAX-Titeln und eine Untergewichtung an DAX-Werten im Vergleich zum jeweiligen Anteil im HDAX. Dies galt auch zum Ende des Berichtszeitraums.

Mit den vorgenannten Maßnahmen konnte der HANSAsecur seine Benchmark nahezu erreichen.

HANSAeuropa

Der Aktienfonds **HANSAeuropa** investierte im Berichtszeitraum fast ausschließlich in europäische Aktien aus dem breit gefächerten Stoxx 600-Index, der auch als Vergleichsindex für die erreichte Wertentwicklung dient. Vor dem Hintergrund der anhaltenden Finanz- und Börsenkrise standen in den ersten Monaten des Jahres defensive Kriterien zur Aktienauswahl im Vordergrund. Dabei wurde bei den Unternehmen auf hohe Substanzwerte sowie solide Kapitalverhältnisse mit niedriger Verschuldung geachtet. Zudem kam im Vorwege der Dividendensaison eine hohe Ausschüttung als Kriterium ins Spiel. In der zweiten Jahreshälfte rückte die Dividendenrendite wieder mehr in den Hintergrund. Auch wurde angesichts der deutlichen Entspannung an den Finanzmärkten das Selektionskriterium Finanzsolidität von Ertragsgesichtspunkten abgelöst. Die aus dem Selektionsverfahren resultierende Aktienverteilung von lediglich ca. 40 % Standardwerten zu ca. 60 % Titeln aus der zweiten Reihe trug positiv zur im europäischen Vergleich guten Fondsentwicklung bei. Der Investitionsgrad in Aktien lag im Berichtszeitraum zwischen 98 % und 87 %, am Jahresende lag er bei 95 %.

Zu Investitionsschwerpunkten entwickelten sich die Sektoren Medien und Retail sowie Industrie. Letzterer wurde mit Dt. Post, dem britischen Rüstungszulieferer BAE Systems und der dänischen Reederei Maersk aufgestockt. Als Medientitel kamen der italienische TV-Konzern Mediaset und die Verlagsgruppe Pearson hinzu. Darüber hinaus wurde mit steigendem Ölpreis der Energiebereich deutlich ausgebaut. Neu aufgenommen wurden neben den Öl-Multis Total und Statoil auch die Aktien für erneuerbare Energien Solarworld, REC und Vestas. Im Gegenzug wurden Dt. Telekom und Telekom Italia verkauft, im späteren Jahresverlauf auch die Stahlwerte Thyssen und Voestalpine. Die Vorgehensweise der Aktienselektion trug dazu bei, dass der Fonds bis zum Oktober einen markanten Vorsprung zu seiner Benchmark Stoxx 600 erzielen konnte. Bis zum Jahresende belasteten dann aber zu gering gehaltene Gewichtungen in den Rohstoff-, Chemie- und Konsumgüterbereichen die Fondsentwicklung.

Innerhalb der Länder-Allokation behielten französische und deutsche Aktien die höchste Gewichtung. Deutlich aufgestockt wurde der britische Anteil mit Käufen von u. a. AstraZeneca, Vodafone und International Power, dennoch ist die Quote untergewichtet gegenüber dem britischen Anteil

im Stoxx 600. Mit OMV verblieb die einzige Österreich-Aktie im Fonds. Darüber hinaus bestehen zurzeit keine weiteren Engagements mit Osteuropa-Bezug. Darüber hinaus werden Aktien aus Holland, Belgien, Italien, der Schweiz und den nordischen Ländern gehalten. Mit der vorgenannten Fondspolitik konnte der Fonds die Wertentwicklung seines Vergleichsindex übertreffen.

HANSAamerika

Die Aktienselektion im **HANSAamerika** ist unverändert auf den US-amerikanischen Aktienmarkt ausgerichtet. Die Benchmark stellt weiterhin der 30 Titel umfassende Dow Jones Industrial Average Index (DJIA) dar. Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 90 % und gut 99 %. Dabei wurde der Investitionsgrad mit fortschreitender Erholung der US-Wirtschaft im zweiten Halbjahr auf zuletzt über 99 % erhöht. Im ersten Halbjahr wurde noch angesichts der bestehenden Unwägbarkeiten teilweise eine Liquiditätsposition von bis zu 10 % gehalten.

Die Auswahl der Aktienengagements erfolgt weiterhin auf Basis eines aktiven Stockpicking-Ansatzes, bei dem sowohl fundamentale als auch technische Beurteilungskriterien herangezogen werden. Die Erhöhung des Investitionsgrades ging einher mit einer leicht offensiveren Ausrichtung, womit der kontinuierlichen Verbesserung der Konjunkturdaten Rechnung getragen wurde. Dessen ungeachtet wurde die Untergewichtung des Industriesektors über den Berichtszeitraum beibehalten. Ausgebaut wurde im zweiten Halbjahr zum einen der Finanzsektor mit Zukäufen bei Versicherungen (u. a. Prudential, PartnerRe) und Finanzdienstleistern (z. B. Western Union, American Express). Zum anderen wurde der Bereich Verbraucherservice (Medien, Einzelhandel) erhöht, beispielsweise über Engagements bei Viacom, Best Buy und Dollar Tree. Abgebaut wurden dagegen vor allem Konsumgüter, u. a. Heinz, Kraft und Campbell Soup. Reduziert wurde ferner der Telekommunikationssektor.

Zum Ende des Berichtszeitraums sind neben dem Konsumbereich und Finanztiteln weiterhin Technologie-, Healthcare- sowie Öl- und Gaswerte übergewichtet. Über den deutlich untergewichteten Industriesektor hinaus bestehen Untergewichte bei Grundstoff- und Telekommunikationstiteln.

Eine aktive Währungssicherung wurde nicht vorgenommen. Ein geringer Teil der Kasseposition wurde in Euro gehalten.

Mit den vorgenannten Maßnahmen konnte der **HANSAamerika** seine Benchmark übertreffen.

HANSAasia

Die Aktienselektion im **HANSAasia** bezieht sich unverändert auf den japanischen Aktienmarkt und damit schwerpunktmäßig auf die im Nikkei 225-Index enthaltenen Aktien. Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 86 % und 98 %, zuletzt lag er bei ca. 98 %.

Bei der Titelauswahl lag das Hauptaugenmerk unverändert auf den hochkapitalisierten Werten. 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. Im 2. Halbjahr nahmen wir keine Veränderung bei der Branchenpositionierung vor.

Änderungen in der Fondspolitik resultierten aus der Steuerung des Investitionsgrades. So erhöhten wir die Kassehaltung im Juli – unter Beibehaltung der Branchenstruktur – auf ca. 13 %, um diese nach der erfolgten Kurskorrektur im November wieder auf 98 % zu erhöhen. Die Erhöhung setzten wir über Finanzterminkontrakte auf den Topix-Index um, da wir von diesem Index ein größeres Aufholungspotenzial erwarten.

Dank der vorgenannten Transaktionen konnte das Sondervermögen in 2009 einen höheren Wertzuwachs als sein Vergleichsvermögen, der Nikkei 225-Index, erzielen.

Aktuell befinden sich mit dem Krankenhausdienstleister Marusei und dem Transportunternehmen Sakai Moving zwei niedrig kapitalisierte Unternehmen im Bestand, deren Veräußerung mehrere Börsentage in Anspruch nehmen würde.

Bei allen anderen Titeln handelt es sich um hochliquide Aktien, die erfahrungsgemäß jederzeit veräußerbar sind.

Mit einem aktiven Währungsmanagement wurde im 1. Quartal auf die Yen-Euro-Schwankungen reagiert, aktuell sind die Währungsrisiken des Sondervermögens ungesichert.

HANSA D&P

Die Anlagestruktur des **HANSA D&P** war im Berichtszeitraum durchweg defensiv ausgerichtet, wobei den Entwicklungen an den Märkten das ganze Jahr durch schnelle Anpassungen der Aktienquote Rechnung getragen wurde.

Der Aktienanteil wurde zu Beginn des Jahres 2009 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. Ab März wurde der Aktienanteil dann bis zum Mai wieder auf 59 % erhöht. Durch das aktive Aktienquotenmanagement konnte der Fonds so auch von der positiven Kursbewegung Richtung 5.800 Punkte bis Mitte des Jahres profitieren. Diese wurde dazu genutzt, die Aktienquote wieder sukzessive auf 41 % zu reduzieren, wobei die Konsolidierungsbewegung im letzten Quartal schon wieder zum Aufbau des Aktienanteils auf 49 % genutzt wurde.

Bei der Aktienauswahl lag der Schwerpunkt nach wie vor bei sog. High-Beta-Werten, so dass positive Indexentwicklungen überproportionale Ergebnisbeiträge liefern konnten. Der über Investmentfonds strukturierte Asien- und Emerging-Markets-Teil des Portfolios wurde im Laufe des Berichtsjahres wieder reduziert und gegenüber der Benchmark untergewichtet. Der Baring Hongkong China Fund wurde dazu mit einem deutlichen Gewinnplus verkauft.

In der Länderallokation lag der Schwerpunkt weiter auf Titeln aus Deutschland und Europa, wobei Deutschland innerhalb Europas zuletzt deutlich zu Lasten Asiens und Nordamerikas aufgestockt wurde.

Zu den Portfoliowerten in Deutschland/Europa zählten zuletzt u. a. Werte wie: Allianz, Daimler,

Deutsche Telekom, Dt. Euroshop, E.ON, Kali & Salz, Münch. Rück. und in der Schweiz Nestlé, Roche Genüsse sowie Lindt & Sprüngli.

Als Sondersituation wurden TAG Immobilien aufgenommen, die deutlich unter ihrem Substanzwert notieren und durch den neuen Vorstand von einer verbesserten Informationspolitik profitieren sollten. Das Plus von ca. 35 Prozent zum Jahresende sollte daher weiter steigerungsfähig sein.

Der US-Aktienanteil war weiterhin wichtiger Bestandteil in der Allokation. Der Fokus lag zuletzt auf dem Energiebereich und erzielte hervorragende Ergebnisse. Hierzu zählen Werte wie: Chesapeake, Transocean, Cameco, aber auch Gilead. Die Gewinne in der Apple-Position wurden zuletzt realisiert und in den Konkurrenten Research in Motion investiert.

Der klassische Rentenanteil bewegte sich zum Jahresende bei 31 % mit einer gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit von 2 Jahren und 10 Monaten. Der Schwerpunkt lag dabei nach wie vor auf Corporate Bonds, die im Berichtszeitraum zum Teil äußerst attraktive Performancebeiträge liefern konnte.

Den Berichtszeitraum konnte der von der Hamburger Vermögensverwaltung Dahl & Partner gemanagte HANSA D&P mit einem Plus von 15,97 % abschließen. Auf Sicht des Kalenderjahres ergab sich eine analog zur Benchmark (25 % MSCI Welt EUR / 25 % DJ Stoxx50 / 50 % REXP) verlaufende Performance.



HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 93.409.180,18 (157.473.648,81)

Umlaufende Anteile: Stück 1.865.814 (3.144.332)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen
inländischer Emittenten
ausländischer Emittenten

21.066	22,54	(22,97)
57.676	61,75	(53,64)

Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr
inländischer Emittenten
ausländischer Emittenten

250	0,27	(10,17)
7.320	7,84	(0,00)

Bankguthaben
sonstige Forderungen/
sonstige Verbindlichkeiten

6.791	7,27	(12,45)
306	0,33	(0,77)

93.409	100,00	
--------	--------	--

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,000000000 % Aareal Bank MTN-HPFS. 14 07/10	DE000AAR0033		EUR	250	250	0	% 100,050000	250.125,00	0,27
0,829000000 % Banco Com. Português FLR MTN 07/11	PTBCT50M0008		EUR	2.500	0	0	% 99,203380	2.480.084,50	2,66
0,841000000 % Banco Espírito Santo FLR MTN 07/13	PTBERLOM0017		EUR	2.000	0	0	% 97,222520	1.944.450,40	2,08
0,790000000 % BMW US Capital FLR MTN 07/10	XS0282809713		EUR	3.000	0	0	% 99,962000	2.998.860,00	3,21
3,750000000 % Cie de Financement Foncier EO-MTOF06/10	FR0010391029		EUR	250	250	0	% 100,280000	250.700,00	0,27
0,814000000 % Commerzbank FLR MTN S.576 07/12	DE000CB4GRK6		EUR	3.000	250	2.250	% 98,900000	2.967.000,00	3,18
1,344000000 % Credit Suisse (London Branch) FLR MTN 08/10	XS0357334779		EUR	3.000	0	0	% 100,160000	3.004.800,00	3,22
1,115000000 % Daimler North America EO-FLR MTN 06/10	XS0274894350		EUR	1.500	250	250	% 99,770000	1.496.550,00	1,60
0,792000000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN 07/12	XS0282423283		EUR	3.000	0	1.200	% 99,417000	2.982.510,00	3,19
1,155000000 % Deutsche Telekom Intl. Fin. FLR MTN 06/12	XS0276898417		EUR	3.000	0	2.000	% 99,290000	2.978.700,00	3,19
1,040000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl. FLR ö.Pf. Em. 1366 05/10	DE000DXA0NC5		EUR	3.000	250	250	% 99,902000	2.997.060,00	3,21
1,446000000 % DNB NOR Bank ASA EO-FLR MTN 08/11	XS0356088772		EUR	500	500	0	% 100,520000	502.600,00	0,54
0,757000000 % DnB NOR Bank FLR MTN 05/10	XS0230191081		EUR	4.000	0	0	% 99,970300	3.998.812,00	4,28
1,241000000 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG FLR-Öff.Pf.R.983v.05/10	DE000A0DLVR9		EUR	250	250	0	% 99,940000	249.850,00	0,27
1,056000000 % Dt. Postbank FLR Hyp. Pf. MTN 08/11	DE0001397206		EUR	2.000	0	0	% 99,638000	1.992.760,00	2,13
1,016000000 % Friesland Bank FLR MTN 04/11	XS0193174983		EUR	3.000	0	0	% 98,888810	2.966.664,30	3,18
1,253000000 % GE Capital FCC EO-FLR Notes 2008(10)	FR0010631689		EUR	1.500	0	0	% 99,890000	1.498.350,00	1,60
0,781000000 % HSH Nordbank FLR IS S.306 07/12	XS0305150137		EUR	3.000	0	0	% 96,680000	2.900.400,00	3,11
0,866000000 % Hypo Tirol FLR MTN 02/12	XS0157322370		EUR	4.000	0	1.000	% 98,278000	3.931.120,00	4,21
1,265000000 % ING Bank EO FLR MTN 08/10	XS0365559631		EUR	3.000	0	0	% 100,140000	3.004.200,00	3,22
0,680000000 % LfA Förderbank Bayern FLR-Inh.-Schv.R.1007 v.08/11	DE000LFA0075		EUR	3.000	3.000	0	% 99,501000	2.985.030,00	3,20
5,000000000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 03/10	FR0000474223		EUR	2.000	2.000	0	% 101,193880	2.023.877,60	2,17
1,116000000 % Nordea EO FLR MTN 08/10	XS0365879203		EUR	3.000	0	0	% 100,144000	3.004.320,00	3,22
0,716000000 % NRW.BANK 06/11	DE000NBW2382		EUR	2.000	2.000	0	% 99,697000	1.993.940,00	2,13
1,712000000 % Nykredit Bank EO-FLR Med.-Term Nts 08/11	XS0388437880		EUR	3.000	0	0	% 100,000790	3.000.023,70	3,21
0,843000000 % Santander Intl Debt FLR MTN 07/12	XS0296702268		EUR	5.000	0	0	% 99,424680	4.971.234,00	5,32
1,464000000 % Société Générale EO-FLR MTN 08/11	XS0382730272		EUR	3.000	0	0	% 100,680000	3.020.400,00	3,23
0,860000000 % Sparebanken Vest FLR MTN 07/12	XS0292432399		EUR	3.000	0	0	% 95,561810	2.866.854,30	3,07
4,000000000 % Stadshypotek EO-MTN 07/10	XS0283677838		EUR	2.000	2.250	250	% 99,700000	1.994.000,00	2,13
1,083000000 % Telefonica Emisiones FLR MTN 06/10	XS0261634637		EUR	1.500	1.500	0	% 100,015000	1.500.225,00	1,61
5,625000000 % Telstra EO-MTN 08/10	XS0379464273		EUR	3.000	3.000	0	% 101,709960	3.051.298,80	3,26
1,516000000 % Toronto-Dominion Bank EO-FLR MTN 08/10	XS0387214538		EUR	3.000	250	250	% 100,449260	3.013.477,80	3,22
1,666000000 % UBS EO-FLR-MTN 08/10	XS0384383104		EUR	2.500	2.500	0	% 100,419000	2.510.475,00	2,69
0,840000000 % UniCredito Italiano FLR MTN 06/11	XS0244141247		EUR	3.000	0	0	% 99,460000	2.983.800,00	3,18
0,870000000 % Volkswagen Bank FLR MTN 07/10	XS0282196954		EUR	2.000	2.000	0	% 99,850000	1.997.000,00	2,14
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	86.311.552,40	92,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	86.311.552,40	92,40

HANSAgeldmarkt

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben EUR-Guthaben bei: Depotbank: NATIONAL-BANK AG			EUR	6.791.239,93				6.791.239,93	7,27
Summe der Bankguthaben							EUR	6.791.239,93	7,27
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche			EUR	364.682,13				364.682,13	0,39
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	364.682,13	0,39
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-58.294,28			EUR	-58.294,28	-0,06
Fondsvermögen								93.409.180,18	100 ¹⁾
Anteilwert Umlaufende Anteile							EUR STK	50,06 1.865.814	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									92,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

**Am 30.09.2009 wurde der SI OptiFlex im Verhältnis 1 : 2,052008 auf den HANSAgeldmarkt im Sinne des § 40 InvG verschmolzen.
Anteilspreis des SI OptiFlex am 30.09.2009 = EUR 102,19**

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,841000000 % Bayer AG FLR MTN 07/10	XS0295204969	EUR	250	3.250
5,000000000 % Berlin-Hannover.Hypothekenbank ö.Pf. E. 156 08/09	DE000A0V84R4	EUR	–	3.000
1,356000000 % 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
0,674000000 % Düsseld.Hyp.Bk.Ö.Pf. FLR E.339 07/11	DE000A0ME817	EUR	250	2.250
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
0,702000000 % Nordrhein-Westfalen FLR R.836 08/13	DE000NRW11Z0	EUR	250	2.250
0,991000000 % Lb. Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Em. 698 08/10	DE000HLB0JC2	EUR	500	2.500
4,500000000 % LB Baden-Württemberg IHS Em. 803 07/09	DE000LRP02G7	EUR	–	3.000
1,102000000 % LeasePlan Corporation FLR MTN 06/09	XS0271362732	EUR	2.000	2.000
3,124000000 % Mercedes-Benz Austral./Pac. Pty EO-FLR Med.-Term Nts 2006(09)	XS0249751008	EUR	–	2.000
0,958000000 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. FLR MTN 07/09	XS0297333410	EUR	–	5.000
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
4,871000000 % Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.FLR IS.S.272 00/10	DE0005555296	EUR	–	3.000
3,533000000 % Volkswagen Leasing FLR MTN 04/09	XS0189229916	EUR	–	3.000
1,285000000 % WestLB FLR MTN 04/09	DE000WLB10L0	EUR	–	5.000

HANSAgeldmarkt

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	554.651,23
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	57.059,44
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	422.198,64
abzüglich ausländische Quellensteuer	-10.678,57
Sonstige Erträge ¹⁾	229,33
Erträge insgesamt	1.023.460,07
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.512,93
Verwaltungsvergütung	-676.672,53
Depotbankvergütung	-67.103,36
Depotgebühren	-16.924,18
Veröffentlichungskosten	-12.807,90
Prüfungskosten	-14.757,79
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-241,42
Aufwendungen insgesamt	-793.020,11
Ordentlicher Nettoertrag	230.439,96
Realisierte Gewinne	104.056,39
Realisierte Verluste	-27.048,90
Gesamtkostenquote ^{*)}	0,70 %

^{*)} Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

²⁾ Im Wesentlichen Kosten BaFin sowie Spitzenregulierung aus der Fondsfusion SI OptiFlex

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	157.473.648,81
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-4.648.884,66
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	21.522.249,01
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-85.756.806,49
Mittelabfluss (netto)	-64.234.557,48
Ertrags-/Aufwandsausgleich	168.543,95
Ordentlicher Nettoertrag	230.439,96
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	104.056,39
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-27.048,90
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	4.342.982,11
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	93.409.180,18

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	1.371.303,10	0,73
Ordentlicher Nettoertrag	230.439,96	0,12
Realisierte Gewinne	104.056,39	0,06
Für Ausschüttung verfügbar	1.705.799,45	0,91
Der Wiederanlage zugeführt ^{**)}	0,00	0,00
Vortrag auf neue Rechnung	-1.369.952,93	-0,73
Gesamtausschüttung	335.846,52	0,18
Endausschüttung		
Davon: Barausschüttung	335.846,52	0,18

^{**)} insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

HANSAgeldmarkt

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	178.451.723,72	162.828.003,14	157.473.648,81	93.409.180,18
Anteilwert	EUR	50,77	50,97	50,08	50,06

HANSAzins

Fondsvermögen: EUR 107.261.193,99 (64.438.318,65)

Umlaufende Anteile: Stück 4.081.606 (2.491.150)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Öffentliche Anleihen			
inländischer Emittenten	46.519	43,37	(34,45)
ausländischer Emittenten	2.119	1,98	(3,15)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen			
	17.292	16,12	(10,90)
Sonstige Anleihen			
inländischer Emittenten	16.409	15,30	(18,77)
ausländischer Emittenten	16.577	15,45	(27,97)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten			
	8.345	7,78	(4,76)
	107.261	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,375000000 % BASF 05/12	DE000A0EUB86		EUR	2.000	0	0	% 103,010000	2.060.200,00	1,92
3,750000000 % BASF MTN 09/12	DE000A0XFK16		EUR	1.000	1.000	0	% 104,160000	1.041.600,00	0,97
3,500000000 % Bay. LB Anleihe 09/13	XS0456612885		EUR	3.000	3.000	0	% 102,050000	3.061.500,00	2,85
3,750000000 % Bay.LB ö.Pf.R.7 03/11	DE0002131075		EUR	2.000	0	0	% 102,910000	2.058.200,00	1,92
0,841000000 % Bayer AG FLR MTN 07/10	XS0295204969		EUR	3.000	3.000	0	% 99,900000	2.997.000,00	2,79
3,750000000 % Bco de Cred.Local de España 03/10	ES0400230001		EUR	5.000	0	0	% 100,740000	5.037.000,00	4,70
4,750000000 % BNP Paribas MTN 08/11	XS0355879346		EUR	2.000	0	0	% 104,030000	2.080.600,00	1,94
3,750000000 % Bundesländer Schatz Nr.19 04/11	DE0001240182		EUR	5.000	5.000	0	% 103,360000	5.168.000,00	4,82
5,125000000 % Caja de Ahor.Monte Piedad 08/11	ES0314950348		EUR	2.000	0	0	% 103,649000	2.072.980,00	1,93
6,125000000 % Commerzbank EO-MTN S.214 v.00/10	DE0001049070		EUR	2.000	0	0	% 103,500000	2.070.000,00	1,93
5,875000000 % Commonwealth Bank of Australia MTN 08/11	XS0380124791		EUR	2.000	0	0	% 105,970000	2.119.400,00	1,98
9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204		EUR	1.000	0	0	% 112,510000	1.125.100,00	1,05
4,500000000 % Deutsche Bank MTN 08/11	DE000DB5S6X0		EUR	5.000	0	0	% 103,310000	5.165.500,00	4,82
4,750000000 % DnB NOR Bank ASA EO-MTN 08/11	XS0354788258		EUR	2.000	0	0	% 103,570000	2.071.400,00	1,93
0,674000000 % Düsseld.Hyp.Bk.Ö.Pf. FLR E.339 07/11	DE000A0ME817		EUR	2.000	2.000	0	% 99,338000	1.986.760,00	1,85
5,750000000 % Eurohypo Gl. Hyp.Pf. E. 1336 00/10	DE0002472925		EUR	5.000	5.000	0	% 102,396000	5.119.800,00	4,77
3,500000000 % Eurohypo Hyp.Pf.E.2133 04/11	DE000A0B1F76		EUR	5.000	5.000	0	% 102,964000	5.148.200,00	4,80
4,250000000 % Hessen S.0704 07/12	DE000A0EY6U6		EUR	2.000	2.000	0	% 105,400000	2.108.000,00	1,97
4,625000000 % JPMorgan EO-MTN 8/11	XS0342144846		EUR	2.000	0	0	% 103,020000	2.060.400,00	1,92
0,764000000 % Landesbank Berlin FLR IHS S. 333 05/15	DE000LBB0YR5		EUR	3.000	0	0	% 99,890000	2.996.700,00	2,79
0,991000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Em. 698 08/10	DE000HLB0JC2		EUR	5.000	2.000	0	% 99,992000	4.999.600,00	4,66
2,625000000 % Linde Fin. EO-MTN 09/13	XS0459285515		EUR	3.000	3.000	0	% 99,600000	2.988.000,00	2,79
3,625000000 % METRO MTN 09/11	DE000A0Z2BJ0		EUR	3.000	3.000	0	% 102,500000	3.075.000,00	2,87
0,702000000 % Nordrhein-Westfalen FLR R.836 08/13	DE000NRW11Z0		EUR	2.000	2.000	0	% 100,001000	2.000.020,00	1,86
3,625000000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.04/12	DE000NRW1U83		EUR	2.000	2.000	0	% 103,435000	2.068.700,00	1,93
5,250000000 % Toyota Motor Credit EO-MTN 09/12	XS0411606246		EUR	1.000	1.000	0	% 105,700000	1.057.000,00	0,99
5,375000000 % UBS (London Branch) MTN 08/11	XS0357891620		EUR	2.000	0	0	% 104,180000	2.083.600,00	1,94
5,250000000 % Volkswagen Intl Finance 09/11	XS0421105825		EUR	1.000	1.000	0	% 103,800000	1.038.000,00	0,97
4,250000000 % WestLB ö.Pf. MTN S. 8FC 07/10	DE000WLB8FC4		EUR	15.000	5.000	0	% 102,460000	15.369.000,00	14,33
2,125000000 % IKB Dt.Ind.Bk.IS. 09/12	DE000A0SMN60		EUR	2.500	2.500	0	% 100,110000	2.502.750,00	2,33
4,500000000 % Niedersachsen Ser.208 08/11 Ser.208	DE0001590685		EUR	4.000	0	0	% 104,660000	4.186.400,00	3,90
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	98.916.410,00	92,22
Summe Wertpapiervermögen							EUR	98.916.410,00	92,22
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: NATIONAL-BANK AG			EUR	6.728.448,73				6.728.448,73	6,27
Summe der Bankguthaben							EUR	6.728.448,73	6,27

HANSAzins

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.681.360,80				1.681.360,80	1,57
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.681.360,80	1,57
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-65.025,54			EUR	-65.025,54	-0,06
Fondsvermögen								107.261.193,99	100 ¹⁾
Anteilwert							EUR	26,28	
Umlaufende Anteile							STK	4.081.606	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									92,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,250000000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 02(09)	FR0000470544	EUR	–	4.000
3,500000000 % Dexia Municipal Agency 04/09	FR0010114322	EUR	–	5.000
2,108250000 % Deutsche Schiffsbank FLR IHS A. 328 07/09	DE000A0LRSC7	EUR	–	3.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	2.059.708,40
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	26.854,66
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	1.665.356,88
Sonstige Erträge ¹⁾	308,14
Erträge insgesamt	3.752.228,08
Verwaltungsvergütung	-460.498,46
Depotbankvergütung	-45.666,14
Depotgebühren	-8.274,37
Veröffentlichungskosten	-12.777,01
Prüfungskosten	-5.331,20
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-76,00
Aufwendungen insgesamt	-532.623,18
Ordentlicher Nettoertrag	3.219.604,90
Realisierte Gewinne	109.120,74
Realisierte Verluste	0,00
Gesamtkostenquote ^{*)}	0,69 %

^{*)} Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.
Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

²⁾ Kosten für Quellensteuerbefreiung

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	64.438.318,65
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.145.796,10
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	
51.265.833,02	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	
-9.763.716,18	
Mittelzufluss (netto)	41.502.116,84
Ertrags-/Aufwandsausgleich	-964.567,23
Ordentlicher Nettoertrag	3.219.604,90
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	109.120,74
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	1.102.396,19
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	107.261.193,99

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	7.472.358,34	1,83
Ordentlicher Nettoertrag	3.219.604,90	0,79
Realisierte Gewinne	109.120,74	0,03
Für Ausschüttung verfügbar	10.801.083,98	2,65
Der Wiederanlage zugeführt ^{**)}	0,00	0,00
Vortrag auf neue Rechnung	-7.494.983,12	-1,84
Gesamtausschüttung	3.306.100,86	0,81
Endausschüttung		
Davon: Barausschüttung	3.306.100,86	0,81

^{**)} insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

HANSAzins

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	52.646.638,05	49.431.885,68	64.438.318,65	107.261.193,99
Anteilwert	EUR	25,31	25,30	25,87	26,28

HANSArenta

Fondsvermögen: EUR 219.767.660,53 (205.318.597,54)

Umlaufende Anteile: Stück 8.985.765 (8.724.053)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Öffentliche Anleihen	113.675	51,73	(64,51)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	16.476	7,50	(11,85)
Sonstige Anleihen			
inländischer Emittenten	11.717	5,33	(0,96)
ausländischer Emittenten	62.617	28,49	(20,12)
Derivate	458	0,21	(0,00)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	14.825	6,74	(2,56)
	219.768	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

HANSarenta

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,375000000 % Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646		EUR	1.000	1.000	0	% 100,230000	1.002.300,00	0,46
8,250000000 % ArcelorMittal EO-Notes 09/13	XS0431928760		EUR	1.000	1.000	0	% 113,090000	1.130.900,00	0,51
4,250000000 % Aventis MTN 03/10	XS0176128675		EUR	1.000	0	0	% 101,990000	1.019.900,00	0,46
3,500000000 % Baden-Württemberg R.64 05/15	DE0001040384		EUR	10.000	0	0	% 102,750000	10.275.000,00	4,68
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378		EUR	1.000	1.000	0	% 107,958000	1.079.580,00	0,49
4,375000000 % Bay.Landesbodenkredit- anstalt 07/14	DE000A0PM797		EUR	2.000	0	500	% 106,880000	2.137.600,00	0,97
3,125000000 % Bayern Schatzanw. S.102 06/14	DE0001053213		EUR	2.000	0	0	% 102,155000	2.043.100,00	0,93
4,000000000 % Belgien S.48 06/22	BE0000308172		EUR	1.000	1.000	0	% 100,410000	1.004.100,00	0,46
3,125000000 % Berlin A.204 05/15	DE000A0EY7Z3		EUR	5.000	0	0	% 100,210000	5.010.500,00	2,28
4,750000000 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-MTN 09/12	XS0421249078		EUR	1.000	1.000	0	% 105,090000	1.050.900,00	0,48
5,000000000 % BMW US Capital EO-MTN 08/15	XS0364671346		EUR	1.000	0	0	% 106,100000	1.061.000,00	0,48
4,000000000 % Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	4.000	0	0	% 97,950000	3.918.000,00	1,78
4,125000000 % Bundesländer-Schatz Nr. 26 Ländersch. Nr.26 07/14	DE0001240257		EUR	2.500	0	0	% 105,650000	2.641.250,00	1,20
4,000000000 % Bundesrep.Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	8.000	0	0	% 106,020000	8.481.600,00	3,86
3,875000000 % Caja Ah. Pens.Barç. 05/25	ES0414970204		EUR	7.000	0	0	% 89,375000	6.256.250,00	2,85
4,000000000 % Caja de Ahor.Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	7.000	0	3.000	% 89,316450	6.252.151,50	2,84
6,000000000 % Carlsberg Breweries EO-MTN 09/14	XS0430698455		EUR	1.000	2.250	1.250	% 108,595000	1.085.950,00	0,49
5,500000000 % Casino EO-MTN 09/15	FR0010773697		EUR	1.000	1.000	0	% 106,570000	1.065.700,00	0,48
9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204		EUR	1.000	0	1.000	% 112,510000	1.125.100,00	0,51
4,625000000 % Daimler MTN 09/14	DE000A1A55G9		EUR	500	500	0	% 104,120000	520.600,00	0,24
5,000000000 % E.ON Intl Fin. EO-MTN 08/11	XS0385755110		EUR	1.000	0	0	% 105,327000	1.053.270,00	0,48
5,000000000 % Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 106,780000	1.601.700,00	0,73
5,875000000 % EnBW Int. Fin. EO-MTN 02/12	XS0143722451		EUR	1.000	0	0	% 107,698000	1.076.980,00	0,49
3,500000000 % Eurohypo Hyp.Pf.E.2133 04/11	DE000A0B1F76		EUR	5.000	0	0	% 102,964000	5.148.200,00	2,34
4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	4.000	4.000	0	% 94,150000	3.766.000,00	1,71
5,250000000 % EVN AG EO-Medium-Term Notes 2001(11)	XS0140090514		EUR	500	0	0	% 105,250000	526.250,00	0,24
5,250000000 % France Télécom EO MTN 08/14	XS0365092872		EUR	1.500	0	0	% 107,986000	1.619.790,00	0,74
4,375000000 % France Télécom MTN 07/12	XS0286704787		EUR	1.000	0	0	% 104,380000	1.043.800,00	0,47
3,750000000 % Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	2.500	2.500	0	% 100,010000	2.500.250,00	1,14
4,250000000 % Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	10.000	0	0	% 103,282000	10.328.200,00	4,70
5,500000000 % General Electric Capital Corp. EO-FLR Debts 07/67	XS0319639232		EUR	500	500	0	% 78,443000	392.215,00	0,18
4,700000000 % Griechenland EO-Bonds 07/24	GR0133003161		EUR	5.000	5.000	0	% 86,655000	4.332.750,00	1,97
4,750000000 % Groupe Auchan EO-MTN 09/15	FR0010746016		EUR	1.000	2.000	1.000	% 105,931000	1.059.310,00	0,48
7,125000000 % Heineken N.V. EO-MTN 09/14	XS0421464719		EUR	1.000	2.000	1.000	% 112,910000	1.129.100,00	0,51
3,750000000 % Hessen S.0301 03/10	DE0001381713		EUR	4.000	0	2.000	% 100,551000	4.022.040,00	1,83
3,500000000 % Hessen S.0504 05/16	DE0001381911		EUR	5.000	0	0	% 102,070000	5.103.500,00	2,32
5,000000000 % Italien 03/34	IT0003535157		EUR	2.000	2.000	0	% 103,739780	2.074.795,60	0,94
4,625000000 % JPMorgan EO-MTN 8/11	XS0342144846		EUR	2.000	0	0	% 103,020000	2.060.400,00	0,94
5,000000000 % K+S 09/14	DE000A1A6FV5		EUR	750	750	0	% 106,050000	795.375,00	0,36
3,250000000 % KA Finanz ö.Pf. MTN 06/11	XS0245717854		EUR	5.000	0	0	% 101,507000	5.075.350,00	2,31
5,750000000 % Kraft Foods EO Notes 08/12	XS0353180465		EUR	1.000	0	0	% 105,544000	1.055.440,00	0,48
7,750000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 09/14	XS0423036663		EUR	1.000	1.000	0	% 114,600000	1.146.000,00	0,52
4,375000000 % Linde Finance MTN 07/12	XS0297698853		EUR	1.000	0	1.000	% 104,440000	1.044.400,00	0,48

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
6,000000000 % Merrill Lynch & Co. MTN 08/13	XS0345943764		EUR	2.000	0	0	% 106,110000	2.122.200,00	0,97
7,625000000 % METRO MTN 09/15	DE000A0XFCT5		EUR	1.000	1.000	0	% 117,100000	1.171.000,00	0,53
4,250000000 % Niedersachsen S.201 03/13	DE0001590610		EUR	5.000	0	5.000	% 106,035000	5.301.750,00	2,41
4,125000000 % Niedersachsen S.202 04/14	DE0001590628		EUR	5.000	0	0	% 105,630000	5.281.500,00	2,40
3,500000000 % Nordrhein-Westfalen R.558 04/10	DE0001691764		EUR	10.000	0	0	% 101,350000	10.135.000,00	4,62
4,250000000 % Novartis Fin. EO-MTN 09/16	XS0432810116		EUR	1.000	1.000	0	% 104,371000	1.043.710,00	0,47
3,875000000 % NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	5.000	0	0	% 100,810000	5.040.500,00	2,30
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	500	500	0	% 106,550000	532.750,00	0,24
8,625000000 % PPR EO-MTN 09/14	FR0010744987		EUR	1.000	1.000	0	% 117,706000	1.177.060,00	0,54
4,875000000 % Procter & Gamble EO Bonds 07/11	XS0327237052		EUR	1.000	0	0	% 105,275000	1.052.750,00	0,48
6,500000000 % Repsol Intl Finance 09/14	XS0419352199		EUR	1.000	1.000	0	% 111,480000	1.114.800,00	0,51
4,000000000 % Rheinland-Pfalz 04/14	DE0001731495		EUR	10.000	0	0	% 105,345000	10.534.500,00	4,80
6,625000000 % RWE Fin. EO-MTN 08/19	XS0399647675		EUR	1.000	0	0	% 117,970000	1.179.700,00	0,54
4,125000000 % Schleswig-Holstein Ausg. 1 07/12	DE0001790640		EUR	10.000	0	0	% 104,510000	10.451.000,00	4,77
5,625000000 % Siemens Fin. EO-MTN 08/18	XS0369461644		EUR	2.000	2.000	0	% 111,529960	2.230.599,20	1,01
5,750000000 % Siemens Finan.maatschappij EO-Notes 01/11	XS0131224155		EUR	1.000	0	0	% 106,079000	1.060.790,00	0,48
6,750000000 % Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 09/13	XS0418509146		EUR	1.000	1.000	0	% 110,567000	1.105.670,00	0,50
5,000000000 % Telefonaktiebol. L.M.E. EO-MTN 09/13	XS0435008726		EUR	2.000	2.000	0	% 105,420000	2.108.400,00	0,96
4,375000000 % Thales MTN 04/11	XS0196403025		EUR	1.000	0	0	% 103,635000	1.036.350,00	0,47
4,375000000 % THALES S.A. EO-MTN 09/13	XS0420972258		EUR	1.500	1.500	0	% 104,700000	1.570.500,00	0,71
5,375000000 % UBS (London Branch) MTN 08/11	XS0357891620		EUR	2.000	0	0	% 104,180000	2.083.600,00	0,95
4,125000000 % Vattenfall MTN 09/13	XS0417208591		EUR	1.000	1.000	0	% 104,403060	1.044.030,60	0,48
5,250000000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 09/14	FR0010750497		EUR	1.000	1.000	0	% 107,514000	1.075.140,00	0,49
4,125000000 % Volkswagen Leasing MTN 06/11	XS0255269291		EUR	2.000	0	0	% 102,580000	2.051.600,00	0,93
3,375000000 % VW Credit Canada Inc. EO-MTN 09/12	XS0459999982		EUR	2.000	2.000	0	% 101,200000	2.024.000,00	0,92
5,125000000 % VW Credit Inc. MTN 08/11	XS0363479618		EUR	1.000	0	0	% 103,910000	1.039.100,00	0,47
4,850000000 % Österreich MTN 09/26	AT0000A0DXC2		EUR	5.000	5.000	0	% 105,506000	5.275.300,00	2,41
5,500000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 09/16	XS0452802175		EUR	1.500	1.500	0	% 104,739000	1.571.085,00	0,71
4,693000000 % Telefonica Em. MTN 09/19	XS0462999573		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,226000	1.002.260,00	0,46
4,625000000 % Electricité de France EO-MTN 09/24	FR0010800540		EUR	1.000	1.000	0	% 99,070000	990.700,00	0,45
4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	5.000	5.000	0	% 99,220160	4.961.008,00	2,26
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	204.484.949,90	93,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR	204.484.949,90	93,05
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte Euro Bund Future 08.03.2010	DE0009652644	EUREX		-400				480.000,00	0,22
Euro-Schatz-Future 08.03.2010	DE0009652669	EUREX		-100				-22.500,00	-0,01
Summe der Zinsderivate							EUR	457.500,00	0,21
Bankguthaben EUR-Guthaben bei: Depotbank: NATIONAL-BANK AG				EUR 9.274.972,97				9.274.972,97	4,22
Summe der Bankguthaben							EUR	9.274.972,97	4,22

HANSarenta

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche				EUR 5.701.756,84				5.701.756,84	2,59
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.701.756,84	2,59
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR –151.519,18			EUR	–151.519,18	–0,07
Fondsvermögen								219.767.660,53	100 ¹⁾
Anteilwert							EUR	24,46	
Umlaufende Anteile							STK	8.985.765	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,21

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX

European Exchange

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,750000000 % adidas Intl. Fin. 09/14	XS0439260398	EUR	1.500	1.500
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
4,625000000 % AstraZeneca MTN 07/10	XS0330496927	EUR	–	1.000
8,500000000 % Banque PSA Fin. EO-MTN 09/12	XS0426032289	EUR	500	500
3,500000000 % Bay. LB Anleihe 09/13	XS0456612885	EUR	5.000	5.000
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
8,125000000 % Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295	EUR	1.000	1.000
3,000000000 % GlaxoSmithKline Cap. EO MTN 05/12	XS0222377300	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
6,500000000 % Dt. Lufthansa MTN v.09/16	XS0438813536	EUR	1.500	1.500
8,625000000 % Michelin Luxembourg SCS EO-Medium-Term Notes 09/14	XS0424686573	EUR	750	750
6,250000000 % OMV EO-MTN 09/14	XS0422624980	EUR	2.000	2.000
4,200000000 % Spanien 05/37	ES0000012932	EUR	–	5.000
8,500000000 % ThyssenKrupp Fin. EO-MT 09/16	DE000A0T61L9	EUR	1.000	1.000
8,000000000 % ThyssenKrupp MTN 09/14	DE000A0Z12Y2	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
4,000000000 % WM Covered Bond Program MTN 06/16	XS0269268586	EUR	–	3.000
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
Terminkontrakte	
Rentenindex-Terminkontrakte	
Verkaufte Kontrakte:	
Basiswerte: Euro-Bund 8,5 – 10,5 J, Euro-Schatz-Future (1,75–2,25 J)	EUR 224.122,82

HANSArenta

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	4.408.457,69
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	24.794,40
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	4.419.587,16
Sonstige Erträge ¹⁾	686,36
Erträge insgesamt	8.853.525,61
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.760,00
Verwaltungsvergütung	-1.459.358,96
Depotbankvergütung	-120.599,80
Depotgebühren	-26.870,35
Veröffentlichungskosten	-12.859,04
Prüfungskosten	-6.481,93
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-810,20
Aufwendungen insgesamt	-1.629.740,28
Ordentlicher Nettoertrag	7.223.785,33
Realisierte Gewinne	3.569.033,53
Realisierte Verluste	-2.861.611,31
Gesamtkostenquote ³⁾	0,80 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

²⁾ Im Wesentlichen Kosten für den freiwilligen Umtausch der Globalurkunde

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	205.318.597,54
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-6.386.316,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	
32.118.840,17	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	
-25.453.192,03	
Mittelzufluss (netto)	6.665.648,14
Ertrags-/Aufwandsausgleich	-511.108,18
Ordentlicher Nettoertrag	7.223.785,33
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.295.634,31
Realisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten	1.273.399,22
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-855.746,31
Realisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten	-2.005.865,00
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	6.749.631,48
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	219.767.660,53

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	26.722.515,48	2,97
Ordentlicher Nettoertrag	7.223.785,33	0,80
Realisierte Gewinne	3.569.033,53	0,40
Für Ausschüttung verfügbar	37.515.334,34	4,17
Der Wiederanlage zugeführt **)	-1.273.399,22	-0,14
Vortrag auf neue Rechnung	-28.783.750,17	-3,20
Gesamtausschüttung	7.458.184,95	0,83
Endausschüttung		
Davon: Barausschüttung	7.458.184,95	0,83

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	252.567.227,72	244.919.434,92	205.318.597,54	219.767.660,53
Anteilwert	EUR	23,92	23,22	23,53	24,46

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 288.672.315,93 (279.279.071,21)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 14.970.403 (16.205.451)

Stück Class I: 1.145.980 (678.884)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

EUR-Anleihen	105.343	36,49	(35,77)
Währungsanleihen	166.380	57,64	(58,49)
USD-Anleihen	72.422	25,09	(26,87)
JPY-Anleihen	31.215	10,81	(12,99)
NOK-Anleihen	16.843	5,83	(4,81)
AUD-Anleihen	15.819	5,48	(3,52)
GBP-Anleihen	13.441	4,66	(3,17)
ZAR-Anleihen	5.649	1,96	(1,32)
PLN-Anleihen	2.878	1,00	(0,00)
NZD-Anleihen	2.513	0,87	(1,51)
CAD-Anleihen	1.981	0,69	(0,00)
SEK-Anleihen	1.962	0,68	(1,98)
HUF-Anleihen	1.657	0,57	(0,00)
DKK-Anleihen	0	0,00	(2,32)
Options- /Wandel-Anleihen	5.614	1,94	(1,09)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	11.335	3,93	(4,65)
	288.672	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,375000000 % Air Liquide EO-Bonds 09/15	FR0010765354		EUR	1.000	1.000	0	% 104,870100	1.048.701,00	0,36
4,375000000 % Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646		EUR	1.000	1.000	0	% 100,009003	1.000.090,03	0,35
8,250000000 % ArcelorMittal EO-Notes 09/13	XS0431928760		EUR	1.500	1.500	0	% 113,380000	1.700.700,00	0,59
4,875000000 % Barclays Bank EO-MTN 09/19	XS0445843526		EUR	1.000	1.000	0	% 102,468000	1.024.680,00	0,35
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378		EUR	3.000	3.000	0	% 108,337997	3.250.139,91	1,13
4,625000000 % Bayer Capital Corp. B.V. 09/14	XS0420117383		EUR	3.000	3.000	0	% 106,290000	3.188.700,00	1,10
4,000000000 % Belgien EO-Bons S. 55 09/19	BE0000315243		EUR	5.000	5.000	0	% 102,690000	5.134.500,00	1,78
4,000000000 % Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	9.000	9.000	0	% 97,770000	8.799.300,00	3,05
7,375000000 % Citigroup EO-MTN 09/19	XS0443469316		EUR	1.000	1.000	0	% 109,750000	1.097.500,00	0,38
4,000000000 % DONG Energy EO-MTN 09/06	XS0473787025		EUR	300	300	0	% 99,440000	298.320,00	0,10
4,750000000 % E.ON Intl Fin. EO MTN 08/10	XS0400467121		EUR	1.000	0	1.000	% 103,110000	1.031.100,00	0,36
4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	5.000	5.000	0	% 94,150000	4.707.500,00	1,63
4,250000000 % Frankreich 03/19	FR0000189151		EUR	5.000	0	0	% 106,120000	5.306.000,00	1,84
5,250000000 % Gas Natural Fin. EO-MTN 09/14	XS0436905821		EUR	1.000	1.000	0	% 107,164950	1.071.649,50	0,37
8,125000000 % Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295		EUR	1.000	1.000	0	% 111,600000	1.116.000,00	0,39
4,750000000 % Goldman Sachs 06/21	XS0270347304		EUR	5.000	0	0	% 90,790000	4.539.500,00	1,57
5,500000000 % Griechenland EO-Bonds 09/14	GR0114022479		EUR	2.000	2.500	500	% 102,024000	2.040.480,00	0,71
8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500		EUR	1.000	1.000	0	% 121,290000	1.212.900,00	0,42
7,625000000 % Lafarge EO-MTN 09/16	XS0434974217		EUR	1.000	1.000	0	% 114,573000	1.145.730,00	0,40
5,125000000 % Nomura Europe Fin. MTN 09/14	XS0472505287		EUR	1.000	1.000	0	% 101,020000	1.010.200,00	0,35
4,500000000 % Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18	DE000NRW11G0		EUR	10.000	0	1.000	% 106,690000	10.669.000,00	3,70
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	1.000	1.000	0	% 106,850000	1.068.500,00	0,37
5,875000000 % Polen EO-MTN 09/14	XS0410961014		EUR	1.000	1.000	0	% 107,560000	1.075.600,00	0,37
6,000000000 % Portugal Telecom EO-MTN 09/13	XS0426126180		EUR	1.000	1.000	0	% 108,480000	1.084.800,00	0,38
3,125000000 % Schweden MTN 09/14	XS0426626312		EUR	4.000	4.000	0	% 102,298000	4.091.920,00	1,42
4,625000000 % Slowenien 09/24	SI0002102984		EUR	1.500	1.500	0	% 98,743000	1.481.145,00	0,51
4,100000000 % Spanien 08/18	ES00000121A5		EUR	5.000	0	5.000	% 102,650000	5.132.500,00	1,78
4,500000000 % Tschechien MTN 09/14	XS0427020309		EUR	3.000	3.000	0	% 105,090000	3.152.700,00	1,09
4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959		EUR	2.000	2.000	0	% 103,709000	2.074.180,00	0,72
5,250000000 % Volkswagen Intl Finance 09/11	XS0421105825		EUR	1.000	1.000	0	% 103,870000	1.038.700,00	0,36
4,000000000 % WM Covered Bond Program MTN 06/16	XS0269268586		EUR	1.000	0	1.000	% 97,310000	973.100,00	0,34
4,375000000 % WM Covered Bond Program MTN 07/14	XS0301056999		EUR	2.000	0	0	% 102,559998	2.051.199,96	0,71
4,875000000 % Xstrata Fin. Canada MTN 07/12	XS0305189002		EUR	5.000	0	5.000	% 104,420000	5.221.000,00	1,81
3,750000000 % Zypern MTN 09/13	XS0432083227		EUR	3.000	3.000	0	% 101,260002	3.037.800,06	1,05
6,000000000 % Australia Ser. 217 04/17	AU300TB01208		AUD	3.000	3.000	0	% 102,225988	1.909.457,47	0,66
6,000000000 % Ontario MTN 06/16	AU0000PONHA8		AUD	7.000	2.000	0	% 94,954002	4.138.459,71	1,43
5,750000000 % Treasury Corp. of Victoria 04/16	AU0000XVGZA3		AUD	4.000	4.000	0	% 97,276000	2.422.663,60	0,84
2,750000000 % Alberta Anl. 09/14	CA013051DA24		CAD	3.000	3.000	0	% 98,959999	1.980.801,79	0,69
8,000000000 % Akzo Nobel LS-Bonds 09/16	XS0422084698		GBP	1.000	1.000	0	% 114,340000	1.269.249,94	0,44
6,500000000 % Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17	BE6000183549		GBP	1.700	1.700	0	% 106,767000	2.014.813,84	0,70
5,875000000 % BASF 09/17	XS0420401779		GBP	2.000	2.000	0	% 104,830000	2.327.365,25	0,81
5,125000000 % E.ON Intl Fin. LS-MTN 09/14	XS0409119871		GBP	1.000	1.000	0	% 104,730000	1.162.572,56	0,40
4,000000000 % Großbritannien 06/16	GB00B0V3WX43		GBP	1.000	0	2.000	% 102,950000	1.142.813,37	0,40

HANSainternational

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
5,500000000 % Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16	XS0275432358	GBP	2.000	2.000	2.000	0	% 99,110000	2.200.373,65	0,76
6,625000000 % Skandinaviska Enskilda Banken LS-MTN 09/14	XS0439121194	GBP	1.000	1.000	1.000	0	% 105,180000	1.167.567,86	0,40
6,500000000 % Ungarn ö.Pf. 08/19 Ser.19/A	HU0000402433	HUF	500.000	500.000	500.000	0	% 90,220000	1.656.955,87	0,57
1,585000000 % Bayer Holding Japan YN MTN 07/10	XS0307873314	JPY	300.000	300.000	300.000	0	% 100,430000	2.275.879,38	0,79
0,600000000 % Cie de Financement Foncier YN MTN 05/10	FR0010154328	JPY	1.000.000	0	0	0	% 100,010000	7.554.538,71	2,62
1,400000000 % EIB YN-Notes 05/17	XS0223267914	JPY	1.000.000	100.000	500.000	0	% 101,920000	7.698.815,97	2,67
2,890000000 % Gaz Capital 07/12	XS0329650674	JPY	400.000	400.000	400.000	0	% 92,500000	2.794.899,83	0,97
1,500000000 % General Electric Capital MTN 07/12	XS0297639170	JPY	200.000	200.000	200.000	0	% 99,420000	1.501.994,28	0,52
1,600000000 % Pfandbriefst.ö.LHbk. Y-MTN 01/11	XS0124356220	JPY	252.000	252.000	252.000	0	% 100,360000	1.910.406,19	0,66
4,000000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb MTN 09/13	XS0429483224	NOK	10.000	10.000	10.000	0	% 100,740000	1.208.107,78	0,42
4,250000000 % EIB EO-MTN 08/17	XS0344863955	NOK	30.000	80.000	80.000	50.000	% 99,318100	3.573.167,63	1,24
4,250000000 % Export Development Canada MTN 09/15	XS0430680750	NOK	30.000	30.000	30.000	0	% 98,889999	3.557.765,84	1,23
2,600000000 % Statkraft FLR 04/14	NO0010246234	NOK	20.000	0	0	0	% 100,963000	2.421.564,14	0,84
6,250000000 % Ontario 05/15	US683234XF07	NZD	5.000	2.300	7.300	0	% 100,720000	2.513.006,66	0,87
4,750000000 % Polen S. 0412 06/12	PL0000104659	PLN	12.000	12.000	12.000	0	% 99,200000	2.878.045,71	1,00
2,375000000 % Canada DL-Notes 09/14	US135087ZA58	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 98,410000	1.364.502,96	0,47
9,250000000 % Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50	USD	3.000	0	0	0	% 131,380000	2.732.472,29	0,95
8,125000000 % Gaz Capital 09/14	XS0442348404	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 106,690000	739.654,61	0,26
4,625000000 % Griechenland DL-Bonds 08/13	XS0372384064	USD	5.000	6.000	6.000	1.000	% 100,440000	3.481.624,76	1,21
0,472500000 % HSBC Bank Middle East FLR MTN 06/11	XS0274543056	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 96,100000	666.236,84	0,23
5,000000000 % HSBC Fin. 05/15	US40429CCS98	USD	5.000	1.000	7.000	0	% 102,664554	3.558.736,09	1,23
7,125000000 % Korea 09/19	US50064FAJ30	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 113,925217	1.579.629,06	0,55
3,625000000 % Linde Fin. MTN 09/14	XS0465484938	USD	5.000	5.000	5.000	0	% 98,380000	3.410.217,48	1,18
5,125000000 % Nova Scotia 07/17	US669827FT96	USD	10.000	0	6.000	0	% 107,020000	7.419.424,17	2,57
4,950000000 % Ontario 06/16	US683234YU64	USD	10.000	0	0	0	% 106,530000	7.385.453,71	2,56
6,200000000 % Pfizer 09/19	US717081DB62	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 110,950000	769.188,11	0,27
6,375000000 % Polen 09/19	US731011AR30	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 109,500000	759.135,63	0,26
4,875000000 % Quebec 04/14	US748148RM77	USD	5.000	0	10.000	0	% 107,740000	3.734.669,97	1,29
5,125000000 % Quebec 06/16	US748148RS48	USD	10.000	0	6.000	0	% 107,510000	7.453.394,62	2,58
4,625000000 % Quebec 08/18	US748148RT21	USD	5.000	0	12.000	0	% 101,820000	3.529.460,70	1,22
5,000000000 % Roche Hold.DL-Notes 09/14 Reg.S	USU75000AL00	USD	3.000	3.000	3.000	0	% 107,520000	2.236.226,37	0,77
4,500000000 % Roche Holdings Inc. DL-Notes 09/12Reg.S	USU75000AK27	USD	3.000	3.000	3.000	0	% 105,655998	2.197.458,41	0,76
6,875000000 % Südafrika 09/19	US836205AM61	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 112,500000	779.933,86	0,27
3,375000000 % United States of America 09/19	US912828LY45	USD	5.000	5.000	5.000	0	% 96,437500	3.342.883,19	1,16
8,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 03/13	XS0178483649	ZAR	33.000	33.000	33.000	0	% 99,090000	3.066.745,37	1,06
8,000000000 % Ontario MTN 06/11	XS0259336997	ZAR	28.000	8.000	8.000	0	% 98,330000	2.582.129,51	0,89
3,500000000 % Niedersachsen Landessch. Ausg.210 09/19	DE0001590701	EUR	10.000	10.000	10.000	0	% 98,470000	9.847.000,00	3,40
9,375000000 % Soc.Gen. EO-FLR Bonds 09/19	XS0449487619	EUR	1.000	1.000	1.000	0	% 111,158000	1.111.580,00	0,39
6,000000000 % Total Capital MTN 09/15	XS0471990340	AUD	2.000	2.000	2.000	0	% 97,760000	1.217.358,82	0,42
5,289000000 % Telefonica Emisiones MTN 09/22	XS0470740530	GBP	2.000	2.000	2.000	0	% 97,120000	2.156.193,01	0,75
6,250000000 % A.P.Møller-Mærsk 09/16	NO0010560899	NOK	20.000	20.000	20.000	0	% 99,600000	2.388.873,03	0,83
6,080000000 % Investor MTN 09/19	XS0449448470	NOK	20.000	20.000	20.000	0	% 104,001014	2.494.429,90	0,86
2,900000000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 09/11	SE0002978072	SEK	20.000	20.000	20.000	0	% 101,552002	1.961.961,34	0,68
6,375000000 % Citigroup 09/14	US172967EY38	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 104,926125	727.426,11	0,25
4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176	EUR	1.000	1.000	1.000	0	% 99,260000	992.600,00	0,34
5,000000000 % Portugal Tel. Int. Fin. MTN 09/19	XS0462994343	EUR	1.500	1.500	1.500	0	% 101,050100	1.515.751,50	0,53
5,300000000 % Credit Suisse MTN 09/19	US22546QAC15	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 102,660000	711.715,65	0,25

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
7,600000000 % Dow Chemical 09/14	US260543BW21		USD	2.000	2.000	0	% 113,404744	1.572.412,44	0,54
5,250000000 % Potash 09/14	US73755LAE74		USD	1.000	1.000	0	% 107,560619	745.690,39	0,26
5,250000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19	US85771SAA42		USD	1.000	1.000	0	% 104,865181	727.003,61	0,25
4,250000000 % United States of America 09/39	US912810QB70		USD	10.000	10.000	0	% 93,816406	6.504.052,61	2,24
4,875000000 % Westpac Banking Corp. DL-Notes 2009(19)	US961214BK83		USD	2.000	2.000	0	% 99,090000	1.373.931,49	0,48
Andere Wertpapiere									
1,000000000 % NEC No.10 CV 96/11	JP373300PS49		JPY	500.000	100.000	0	% 99,008000	3.739.424,90	1,30
0,000000000 % Zeus Corp. YN-Zero Exch. Notes 08/13	XS0382653938		JPY	200.000	200.000	0	% 97,250000	1.469.210,86	0,51
0,000000000 % Asahi Glass CV 09/12	XS0470416602		JPY	25.000	25.000	0	% 106,951663	201.972,42	0,07
0,000000000 % Asahi Glass CV 09/14	XS0470416784		JPY	25.000	25.000	0	% 108,000000	203.952,15	0,07
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	253.994.280,10	89,93
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
6,250000000 % Commonwealth Bank of Australia FLR 09/13	AU3CB0126688		AUD	5.000	5.000	0	% 98,799000	3.075.742,48	1,07
4,403300000 % Shinhan Bank FLR 07/10	AU3FN0002895		AUD	5.000	0	0	% 98,158000	3.055.787,31	1,06
0,327500000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs FLR MTN 05/10	XS0220965163		JPY	300.000	300.000	0	% 98,868000	2.240.482,35	0,78
1,510000000 % Citigroup YN-Bonds 07/10 No. 20	JP584119A768		JPY	200.000	200.000	0	% 99,583000	1.504.456,81	0,52
0,910000000 % HSBC Fin. No.9 05/10	JP584125A591		JPY	100.000	0	0	% 99,140000	748.882,08	0,26
1,920000000 % Polen No. 8 09/12	JP561600A9B1		JPY	100.000	100.000	0	% 100,028500	755.593,62	0,26
2,340000000 % Polen No. 9 09/14	JP561600B9B0		JPY	100.000	100.000	0	% 100,199997	756.889,07	0,26
1,000000000 % Polen No.3BR 05/12	JP561600A566		JPY	200.000	0	0	% 97,435000	1.472.005,76	0,51
2,550000000 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 09/11	NO0010534746		NOK	10.000	10.000	0	% 100,025000	1.199.533,26	0,42
7,000000000 % Gerdau Holdings DL-Notes 09/20	USU37405AA20		USD	3.000	3.000	0	% 103,125000	2.144.818,12	0,74
6,500000000 % E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29		USD	1.000	1.000	0	% 111,718002	774.512,47	0,27
Summe der nichtnotierten Wertpapiere							EUR	17.728.703,33	6,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	271.722.983,43	96,08
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte Euro Bund Futures 08.03.2010									
	DE0009652644	EUREX		-200				102.000,00	0,04
Summe der Zinsderivate							EUR	102.000,00	0,04
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf) Offene Positionen USD/EUR 25,00 Mio. AUD/EUR 5,00 Mio.									
		OTC						-574.277,22	-0,20
		OTC						-3.629,00	0,00
Geschlossene Positionen USD/EUR 10,00 Mio.									
		OTC						-266.006,95	-0,09
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-843.913,17	-0,29

HANSAinternational

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: BHFAsset Servicing GmbH			EUR	7.352.691,40				7.352.691,40	2,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:		GBP		635,51				705,46	0,00
		NOK		199.397,34				23.912,40	0,01
		HUF		30.694.742,68				112.746,25	0,04
		PLN		1.167.003,03				282.147,86	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:		NZD		156.250,00				77.970,07	0,03
		USD		83.780,68				58.083,01	0,02
		JPY		9.802.417,00				74.045,33	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	7.982.301,78	2,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4.462.787,22				4.462.787,22	1,55
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.462.787,22	1,55
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen		SEK		-0,06				-0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-368.403,65			EUR	-368.403,65	-0,13
Fondsvermögen								288.672.315,93	100*)
Anteilwert									
HANSAinternational Class A							EUR	17,90	
HANSAinternational Class I							EUR	18,06	
Umlaufende Anteile									
HANSAinternational Class A							STK	14.970.403	
HANSAinternational Class I							STK	1.145.980	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,25

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsaufwand lfd. Konto

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2009

Australischer Dollar	AUD	1,606100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	132,383993	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,338660	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,442430	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,498787	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,900847	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,352090	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,136140	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	272,246237	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	2,003974	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	10,662672	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen	
EUREX	European Exchange
c) OTC	Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,375000000 % Australia & N. Z. Bkg MTN 07/12	XS0300682621	EUR	–	5.000
4,000000000 % AYT Cédulas Cajas VIII - F.T.A. Cédulas Hipotec. 04/14	ES0312362009	EUR	–	10.000
7,750000000 % Bacardi 09/14	XS0423639953	EUR	1.500	1.500
3,500000000 % Baden-Württemberg R.64 05/15	DE0001040384	EUR	–	3.000
6,375000000 % BP AD-MTN 09/14	XS0438428384	AUD	5.000	5.000
6,000000000 % Nykredit Realkredit S. 03D per 2038	DK0009766289	DKK	–	39.860
4,750000000 % adidas Intl. Fin. 09/14	XS0439260398	EUR	2.000	2.000
3,500000000 % Bay. LB Anleihe 09/13	XS0456612885	EUR	3.000	3.000
4,500000000 % Crédit Agricole Covered Bonds EO-Mortg. Covered MTN 09/16	FR0010717785	EUR	1.000	1.000
7,875000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 09/14	DE000A0T5SE6	EUR	1.000	1.000
3,750000000 % Dt. Postbank Hyp.Pf. MTN 09/14	XS0413115337	EUR	2.500	2.500
4,625000000 % EADS Fin. EO-MTN 09/16	XS0445463887	EUR	1.000	1.000
3,250000000 % Enagas EO-Obl. 09/12	ES0330960008	EUR	750	750
5,250000000 % Fraport 09/19	XS0447977801	EUR	1.000	1.000
4,000000000 % BP Capital Markets PLC LS-MTN 09/14	XS0436300247	GBP	500	500
4,875000000 % DONG Energy MTN 09/14	XS0426739354	EUR	300	300
6,605000000 % Gaz Capital MTN 07/18	XS0327237136	EUR	–	6.000
2,750000000 % HSH Nordbank IHS DIP SERIE 681 09/12	DE000HSH2539	EUR	2.000	2.000
4,500000000 % Irland 07/18	IE00B28HXX02	EUR	1.000	6.000
4,375000000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 09/14	FR0010754663	EUR	3.000	3.000
4,875000000 % DEPFA ACS BANK MTN 04/08	DE000A0AXTZ7	GBP	–	3.000
6,500000000 % Deutsche Telekom Intl Fin.LS MTN 09/22	XS0423048247	GBP	2.000	2.000
4,500000000 % Niedersachsen Ser.208 08/11 Ser.208	DE0001590685	EUR	–	5.000
5,500000000 % Emirate of Abu Dhabi DL MTN 09/14	XS0422753953	USD	2.000	2.000
4,000000000 % Anglo American DL-Conv. Bonds 09/14	XS0424806734	USD	200	200
3,750000000 % Eurohypo MTN-HPFE. 2294 09/14	DE000EH1A3F3	EUR	1.000	1.000
6,750000000 % Deutsche Lufthansa MTN-IHS 09/14	XS0419185789	EUR	1.000	1.000
6,250000000 % OMV EO-MTN 09/14	XS0422624980	EUR	2.000	2.000
3,400000000 % Swedbank MTN 08/11	XS0402691694	SEK	–	30.000
4,200000000 % Polen MTN 05/20	XS0210314299	EUR	–	17.000
6,000000000 % Quebec 04/09	AU0000QBCHD0	AUD	–	10.000
4,250000000 % AYT Cédulas Cajas Global - F.T.A. Cédulas Hipotec. 06/23	ES0312298096	EUR	–	15.000
6,500000000 % Repsol Intl Finance 09/14	XS0419352199	EUR	1.000	1.000

HANSAinternational

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
5,500000000 % Goldman Sachs 06/21	XS0270349003	GBP	–	2.000
4,250000000 % Großbritannien LS Treasury Stock 06/27	GB00B16NNR78	GBP	1.000	2.000
0,800000000 % Instituto de Credito Oficial YN-MTN 06/09	XS0269182860	JPY	240.000	240.000
0,106250000 % KFW FLR 06/11	US500769BV51	JPY	–	500.000
4,500000000 % Deutsche Bank MTN 07/09	XS0283701307	NOK	–	60.000
5,000000000 % Statkraft 06/16	N00010340383	NOK	–	20.000
2,400000000 % Statkraft FLR 06/16	N00010340375	NOK	–	34.000
3,375000000 % Stockholm MTN 05/10	XS0214273905	SEK	–	30.000
5,500000000 % Hongkong Fin. MTN 04/14	XS0191426807	USD	–	5.000
4,750000000 % Ontario 06/16	US683234YB83	USD	–	7.000
3,125000000 % Vereinigte Staaten von Amerika 09/19	US912828KQ20	USD	12.000	12.000
5,250000000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 09/14	FR0010750497	EUR	2.000	2.000
9,000000000 % General Electric Capital MTN 07/09	XS0295806771	ZAR	30.340	30.340
9,875000000 % Volvo Treas. EO-MTN 09/14	XS0415004331	EUR	1.000	1.000
10,750000000 % International Bank MTN 08/09	XS0349964741	ZAR	–	30.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
6,125000000 % Caterpillar Fin.Serv. DL-MTN 09/14	US14912L4F56	USD	2.000	2.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
5,750000000 % ING Bank (Australia) AD-Nts. 09/14	AU3CB0117448	AUD	5.000	5.000
5,750000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb MTN 05/15	AU300RN20108	AUD	5.000	5.000
4,750000000 % Citigroup MTN 07/17	DK0030059092	DKK	–	10.000
1,700000000 % EFG Ora Funding CV 09/14	XS0456454528	EUR	300	300
1,140000000 % HSBC Fin. 04/09	JP584116A491	JPY	–	1.200.000
1,090000000 % Ungarn S. 1 04/09	JP534800A467	JPY	–	400.000
6,625000000 % Blackstone Holdings Fin. LLC 09/19	USU09254AA88	USD	500	500
3,875000000 % Dt.Bank.Lond.NTS.09/14	US2515A0Q306	USD	250	250
4,875000000 % Dt.Telekom Intl.Fin. 09/14	US25156PAM59	USD	3.000	3.000
5,350000000 % Pfizer09/15	US717081DA89	USD	500	500
3,875000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/14	US85771SAB25	USD	2.000	2.000
6,500000000 % TDIC Fin. MTN 09/14	XS0436725765	USD	2.000	2.000
10,000000000 % Toyota Motor MTN 07/09	XS0334098265	ZAR	34.430	34.430

Derivate

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

			Volumen in 1.000
Terminkontrakte			
Rentenindex-Terminkontrakte			
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		43.311,99
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
JPY	EUR		17.075,77
AUD	EUR		5.772,34
USD	EUR		45.688,47
Optionsrechte			
Optionsrechte auf Zins-Derivate			
Optionsrechte auf Rentenindex-Terminkontrakte:			
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

HANSAinternational

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller
abzüglich ausländische Quellensteuer
Sonstige Erträge ¹⁾

Erträge insgesamt

Zinsen aus Kreditaufnahmen
Verwaltungsvergütung
Depotbankvergütung
Depotgebühren
Veröffentlichungskosten
Prüfungskosten
Sonstige Aufwendungen ²⁾

Aufwendungen insgesamt

Ordentlicher Nettoertrag

Realisierte Gewinne
Realisierte Verluste

Gesamtkostenquote ^{*)}

HANSAinternational Class A EUR	HANSAinternational Class I EUR
786.865,38	58.955,61
86.034,29	6.599,66
9.384.429,38	682.715,04
-283.296,34	-22.580,04
406,43	23,71
9.974.439,14	725.713,98
-2.441,88	-123,35
-2.558.265,28	-50.345,05
-99.701,90	-33.524,24
-31.733,31	-1.666,53
-11.752,00	-3.854,43
-9.728,03	-2.166,02
-19.846,87	-1.045,19
-2.733.469,27	-92.724,81
7.240.969,87	632.989,17
12.640.326,33	941.817,88
-14.152.800,38	-688.645,84
1,02 %	0,66 %

^{*)} Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

²⁾ Im Wesentlichen Kosten für Rating des Fonds

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.
Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.
Zum Zeitpunkt der Berichterstellung sind zwei unterschiedliche Anteilklassen aufgelegt worden, diese unterscheiden sich wie folgt: Anteilklasse A = private Anleger (Mindestanlage EUR 50,00), Anteilklasse I = institutionelle Anleger (Mindestanlage EUR 500.000,00)

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:

Mittelzu-/abfluss
Ertrags-/Aufwandsausgleich
Ordentlicher Nettoertrag

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren
Realisierte Verluste aus Wertpapieren
Realisierte Gewinne aus Währungen/Devisentermingeschäften
Realisierte Verluste aus Währungen/Devisentermingeschäften

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste

Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres

2009			
HANSAinternational Class A		HANSAinternational Class I	
EUR	EUR	EUR	EUR
	267.965.937,57		11.313.133,64
	-7.610.627,52		-322.869,60
19.061.156,93		10.408.161,79	
<u>-40.160.717,60</u>		<u>-2.103.278,10</u>	
	-21.099.560,67		8.304.883,69
	606.578,16		-386.039,12
	7.240.969,87		632.989,17
	8.589.292,45		722.582,33
	-12.710.809,64		-604.086,04
	4.051.033,88		219.235,55
	-1.441.990,74		-84.559,80
	22.389.905,50		896.315,54
	267.980.728,86		20.691.585,36

Berechnung der Ausschüttung

	HANSInternational Class A		HANSInternational Class I	
	EUR insgesamt	je Anteil	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	38.524.621,45	2,57	1.502.188,17	1,31
Ordentlicher Nettoertrag	7.240.969,87	0,48	632.989,17	0,55
Realisierte Gewinne	12.640.326,33	0,84	941.817,88	0,82
Für Ausschüttung verfügbar	58.405.917,65	3,90	3.076.995,22	2,69
Der Wiederanlage zugeführt ^{**)}	-10.274.494,73	-0,69	-219.235,55	-0,19
Vortrag auf neue Rechnung	-40.197.109,33	-2,69	-2.250.390,27	-1,96
Gesamtausschüttung	7.934.313,59	0,53	607.369,40	0,53
Davon: Barausschüttung	7.934.313,59	0,53	607.369,40	0,53

^{**)} insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009	HANSInternational Class A
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	444.362.034,98	347.707.644,32	267.965.937,57	267.980.728,86	
Anteilwert	EUR	18,17	17,03	16,54	17,90	

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009	HANSInternational Class I
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	121.556.942,79	146.532.110,69	11.313.133,64	20.691.585,36	
Anteilwert	EUR	18,18	17,11	16,66	18,06	

HANSAs secur

Fondsvermögen: EUR 105.505.156,98 (78.307.598,70)

Umlaufende Anteile: Stück 4.141.862 (3.684.837)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Aktien nach Branchen

Industrieunternehmen	22.722	21,54	(17,34)
Finanzdienstleistungen	16.238	15,39	(17,72)
Grundstoffe	15.407	14,60	(15,10)
Versorger	13.878	13,15	(13,86)
Verbrauchsgüter	12.694	12,03	(13,15)
Technologie	7.935	7,52	(4,78)
Gesundheitswesen	6.034	5,72	(6,55)
Telekommunikation	4.791	4,54	(5,76)
Verbraucherservice	2.215	2,10	(3,84)
Erdöl & Erdgas	1.207	1,14	(0,32)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

2.382	2,27	(1,58)
105.505	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Adidas-Salomon	DE0005003404	STK	15.000	5.000	20.000	EUR	38,390000	575.850,00	0,55
Allianz	DE0008404005	STK	58.000	29.000	36.000	EUR	87,870000	5.096.460,00	4,83
BASF	DE0005151005	STK	130.000	74.000	64.000	EUR	43,820000	5.696.600,00	5,40
Bauer	DE0005168108	STK	12.000	12.000	0	EUR	29,650000	355.800,00	0,34
Bayer	DE000BAY0017	STK	115.000	115.000	0	EUR	56,450000	6.491.750,00	6,15
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	35.000	35.000	15.000	EUR	32,050000	1.121.750,00	1,06
Bechtle	DE0005158703	STK	20.000	20.000	0	EUR	18,850000	377.000,00	0,36
Bilfinger Berger	DE0005909006	STK	18.000	18.000	22.000	EUR	53,940000	970.920,00	0,92
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	10.000	10.000	5.000	EUR	34,440000	344.400,00	0,33
Daimler	DE0007100000	STK	160.000	55.000	20.000	EUR	37,650000	6.024.000,00	5,71
Demag Cranes	DE000DCAG010	STK	15.000	45.000	30.000	EUR	23,570000	353.550,00	0,34
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	115.000	67.000	47.000	EUR	50,650000	5.824.750,00	5,52
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	20.000	5.000	17.000	EUR	57,720000	1.154.400,00	1,09
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	35.000	55.000	125.000	EUR	11,870000	415.450,00	0,39
Deutsche Post	DE0005552004	STK	170.000	70.000	35.000	EUR	13,785000	2.343.450,00	2,22
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	460.000	135.000	95.000	EUR	10,415000	4.790.900,00	4,54
Douglas	DE0006099005	STK	10.000	13.000	8.000	EUR	34,430000	344.300,00	0,33
Drägerwerk	DE0005550636	STK	10.000	10.000	12.000	EUR	29,820000	298.200,00	0,28
Dürr	DE0005565204	STK	25.000	25.000	0	EUR	16,500000	412.500,00	0,39
E.ON	DE000ENAG999	STK	295.000	144.000	99.000	EUR	29,610000	8.734.950,00	8,28
Fraport	DE0005773303	STK	15.000	27.000	27.000	EUR	35,960000	539.400,00	0,51
freenet	DE000A0Z2Z5	STK	120.000	120.000	0	EUR	9,410000	1.129.200,00	1,07
Fresenius	DE0005785638	STK	22.000	21.000	7.000	EUR	49,660000	1.092.520,00	1,04
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	20.000	27.000	45.000	EUR	37,320000	746.400,00	0,71
GEA	DE0006602006	STK	50.000	95.000	58.000	EUR	15,620000	781.000,00	0,74
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	40.000	70.000	30.000	EUR	23,650000	946.000,00	0,90
Hannover Rückversicherung	DE0008402215	STK	33.000	53.000	20.000	EUR	33,050000	1.090.650,00	1,03
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	30.000	30.000	0	EUR	48,550000	1.456.500,00	1,38
Henkel	DE0006048432	STK	20.000	75.000	80.000	EUR	36,370000	727.400,00	0,69
Hochtief	DE0006070006	STK	10.000	25.000	27.000	EUR	53,490000	534.900,00	0,51
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	360.000	380.000	20.000	EUR	3,885000	1.398.600,00	1,33
K+S	DE0007162000	STK	15.000	13.000	31.000	EUR	40,410000	606.150,00	0,57
Klößner & Co SE	DE000KC01000	STK	30.000	45.000	45.000	EUR	17,640000	529.200,00	0,50
KSB Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	1.000	1.000	0	EUR	395,000000	395.000,00	0,37
KWS Saat	DE0007074007	STK	3.500	3.500	0	EUR	119,070000	416.745,00	0,39
Linde	DE0006483001	STK	15.000	20.000	20.000	EUR	83,670000	1.255.050,00	1,19
MAN	DE0005937007	STK	10.000	11.000	11.000	EUR	54,210000	542.100,00	0,51
Merck	DE0006599905	STK	18.000	22.000	12.000	EUR	65,090000	1.171.620,00	1,11
Metro	DE0007257503	STK	10.000	18.000	28.000	EUR	43,020000	430.200,00	0,41
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	10.000	30.000	20.000	EUR	38,420000	384.200,00	0,36
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	28.000	12.500	17.500	EUR	109,720000	3.072.160,00	2,91
Phoenix Solar	DE000A0BVU93	STK	10.000	15.000	5.000	EUR	43,740000	437.400,00	0,41
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	10.000	26.000	16.000	EUR	43,490000	434.900,00	0,41
Praktiker Bau- und Heimwerkermärkte	DE000A0F6MD5	STK	50.000	225.000	235.000	EUR	7,700000	385.000,00	0,36
Qiagen	NL0000240000	STK	15.000	25.000	85.000	EUR	15,800000	237.000,00	0,22
Rheinmetall	DE0007030009	STK	35.000	36.000	33.000	EUR	43,980000	1.539.300,00	1,47
Rhön-Klinikum	DE0007042301	STK	55.000	45.000	30.000	EUR	17,350000	954.250,00	0,90
RWE	DE0007037129	STK	75.000	18.000	2.000	EUR	68,580000	5.143.500,00	4,89
SAP	DE0007164600	STK	115.000	5.000	10.000	EUR	32,880000	3.781.200,00	3,59
Siemens	DE0007236101	STK	148.000	48.000	20.000	EUR	64,830000	9.594.840,00	9,10
Software	DE0003304002	STK	8.000	26.000	26.000	EUR	75,660000	605.280,00	0,57
SolarWorld	DE0005108401	STK	50.000	79.000	37.000	EUR	15,390000	769.500,00	0,73
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	10.000	40.000	40.000	EUR	24,320000	243.200,00	0,23
Symrise	DE000SYM9999	STK	55.000	95.000	90.000	EUR	15,050000	827.750,00	0,78
Südzucker	DE0007297004	STK	60.000	60.000	40.000	EUR	14,500000	870.000,00	0,82
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	80.000	65.000	50.000	EUR	26,820000	2.145.600,00	2,04
TUI	DE000TUAG000	STK	110.000	110.000	0	EUR	5,820000	640.200,00	0,61
United Internet	DE0005089031	STK	70.000	115.000	45.000	EUR	9,200000	644.000,00	0,61
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	15.000	30.000	25.000	EUR	65,630000	984.450,00	0,93
Vossloh	DE0007667107	STK	7.000	12.000	13.000	EUR	69,410000	485.870,00	0,46
Wirecard	DE0007472060	STK	100.000	125.000	75.000	EUR	9,630000	963.000,00	0,91
Junghheinrich	DE0006219934	STK	35.000	35.000	0	EUR	13,250000	463.750,00	0,44
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						EUR		103.121.965,00	97,74
Summe Wertpapiervermögen						EUR		103.121.965,00	97,74

HANSAs secur

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	2.559.253,82				2.559.253,82	2,43
Summe der Bankguthaben							EUR	2.559.253,82	2,43
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	811,11				811,11	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	811,11	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-176.872,95			EUR	-176.872,95	-0,17
Fondsvermögen								105.505.156,98	100 ¹⁾
Anteilwert							EUR	25,47	
Umlaufende Anteile							STK	4.141.862	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Aurubis	DE0006766504	STK	25.000	25.000
Bayer	DE0005752000	STK	41.000	151.000
Beiersdorf	DE0005200000	STK	–	17.000
Celesio	DE000CLS1001	STK	35.000	35.000
Commerzbank	DE0008032004	STK	50.000	150.000
Continental nachtr.z.Ver.k.eing.Inh.Aktien	DE000A0WMHF1	STK	–	8.000
Continental	DE0005439004	STK	–	5.000
Deutsche EuroShop	DE0007480204	STK	12.000	12.000
Deutsche Postbank	DE0008001009	STK	25.000	55.000
EADS	NL0000235190	STK	80.000	105.000
Fielmann	DE0005772206	STK	4.000	17.000
freenet	DE000A0EAMM0	STK	90.000	90.000
Fuchs Petrolub	DE0005790430	STK	7.000	7.000
Gildemeister	DE0005878003	STK	40.000	40.000
Kontron	DE0006053952	STK	40.000	90.000
Lanxess	DE0005470405	STK	20.000	55.000
Leoni	DE0005408884	STK	–	20.000
MediGene	DE0005020903	STK	75.000	75.000
MorphoSys	DE0006632003	STK	10.000	45.000
Nordex	DE000A0D6554	STK	25.000	25.000
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604	STK	7.000	7.000
Q-Cells	DE0005558662	STK	15.000	20.000
Roth & Rau	DE000A0JCZ51	STK	15.000	15.000
Salzgitter	DE0006202005	STK	4.000	12.000
Sky Deutschland	DE000SKYD000	STK	60.000	60.000
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9	STK	8.000	8.000
Smartrac	NL0000186633	STK	15.000	15.000
Tognum	DE000A0N4P43	STK	35.000	80.000
Volkswagen	DE0007664005	STK	5.500	14.500
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	3.000	3.000
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2	STK	8.000	21.000
Andere Wertpapiere				
Bilfinger Berger Inhaber-Bezugsrechte	DE000A1A6V89	STK	15.000	15.000
Infineon Technologies	DE000A0Z2227	STK	112.500	112.500
K+S	DE000A1A6Z69	STK	15.000	15.000
RHÖN-KLINIKUM Bzr. Kup.13	DE000A0Z1MH3	STK	25.000	25.000

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte	
Aktienindex-Terminkontrakte	
Gekaufte Kontrakte:	
Basiswert: DAX Index	EUR 5.843,26
Verkaufte Kontrakte:	
Basiswerte: DAX Index, MDAX Index	EUR 7.190,03

HANSAsecur

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR
Dividenden inländischer Aussteller	3.346.482,46
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	24.889,85
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	7.396,71
abzüglich ausländische Quellensteuer	-1.109,51
Sonstige Erträge ¹⁾	228,97
Erträge insgesamt	3.377.888,48
Verwaltungsvergütung	-1.264.799,60
Depotbankvergütung	-42.128,08
Veröffentlichungskosten	-12.825,83
Prüfungskosten	-5.468,05
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-64,00
Aufwendungen insgesamt	-1.325.285,56
Ordentlicher Nettoertrag	2.052.602,92
Realisierte Gewinne	9.200.696,96
Realisierte Verluste	-19.351.244,53
Gesamtkostenquote ¹⁾	1,57 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

²⁾ Kosten für den freiwilligen Umtausch der Globalurkunde

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	78.307.598,70
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.174.808,78
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	15.330.624,59
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-5.768.107,95
Mittelzufluss (netto)	9.562.516,64
Ertrags-/Aufwandsausgleich	-778.770,71
Ordentlicher Nettoertrag	2.052.602,92
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	8.706.538,96
Realisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten	494.158,00
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-18.577.597,53
Realisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten	-773.647,00
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	28.686.565,78
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	105.505.156,98

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	7.943.056,56	1,92
Ordentlicher Nettoertrag	2.052.602,92	0,50
Realisierte Gewinne	9.200.696,96	2,22
Für Ausschüttung verfügbar	19.196.356,44	4,63
Der Wiederanlage zugeführt ^{**)}	-1.133.977,27	-0,27
Vortrag auf neue Rechnung	-15.825.773,55	-3,82
Gesamtausschüttung	2.236.605,62	0,54
Endausschüttung		
Davon: Barausschüttung	1.651.885,33	0,40
Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden (25 %)	554.237,25	0,13
Solidaritätszuschlag	30.483,04	0,01

^{**)} insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	34.165.174,38	31.694.441,86	78.307.598,70	105.505.156,98
Anteilwert	EUR	31,99	32,42	21,25	25,47

HANSAeuropa

Fondsvermögen: EUR 103.041.631,10 (72.797.613,35)

Umlaufende Anteile: 2.768.510 (2.500.817)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Aktien

Frankreich	20.416	19,81	(21,70)
GB + Nordirland	18.254	17,72	(15,79)
Bundesrep. Deutschland	15.172	14,72	(17,48)
Italien	10.060	9,76	(11,77)
Norwegen	4.519	4,39	(1,63)
Dänemark	4.292	4,17	(1,86)
Spanien	4.247	4,12	(2,24)
Niederlande	4.207	4,08	(6,82)
Schweiz	4.169	4,05	(3,45)
Schweden	3.568	3,46	(3,71)
Finnland	3.167	3,07	(0,00)
Österreich	2.133	2,07	(6,91)
Luxemburg	1.964	1,91	(0,00)
Belgien	1.605	1,56	(0,00)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

5.269	5,11	(6,64)
103.042	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

HANSAeuropa

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Akzo Nobel	NL0000009132		STK	45.000	45.000	0	EUR 46,355000	2.085.975,00	2,02
Atlantia	IT0003506190		STK	120.000	120.000	0	EUR 18,110000	2.173.200,00	2,11
Bouygues	FR0000120503		STK	60.000	60.000	0	EUR 36,375000	2.182.500,00	2,12
Cap Gemini	FR0000125338		STK	52.000	62.000	10.000	EUR 32,210000	1.674.920,00	1,63
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	130.000	170.000	40.000	EUR 12,390000	1.610.700,00	1,56
Danone	FR0000120644		STK	25.000	50.000	25.000	EUR 42,720000	1.068.000,00	1,04
Delhaize	BE0003562700		STK	30.000	37.000	7.000	EUR 53,490000	1.604.700,00	1,56
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	40.000	40.000	50.000	EUR 50,650000	2.026.000,00	1,97
Deutsche Post	DE0005552004		STK	127.000	180.000	53.000	EUR 13,785000	1.750.695,00	1,70
E.ON	DE000ENAG999		STK	77.000	25.000	0	EUR 29,610000	2.279.970,00	2,21
Enel	IT0003128367		STK	430.000	277.600	147.600	EUR 4,062500	1.746.875,00	1,70
ENI	IT0003132476		STK	105.000	0	0	EUR 17,870000	1.876.350,00	1,82
Finmeccanica	IT0003856405		STK	175.000	40.000	0	EUR 11,120000	1.946.000,00	1,89
Fortis Strip	BE0005591624		STK	60.000	0	0	EUR 0,002000	120,00	0,00
France Télécom	FR0000133308		STK	95.000	20.000	15.000	EUR 17,620000	1.673.900,00	1,62
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585		STK	38.000	8.000	7.000	EUR 62,770000	2.385.260,00	2,31
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	320.000	105.000	40.000	EUR 6,830000	2.185.600,00	2,12
K+S	DE0007162000		STK	26.000	26.000	0	EUR 40,410000	1.050.660,00	1,02
Lagardère	FR0000130213		STK	65.000	15.000	0	EUR 28,905000	1.878.825,00	1,82
Mediaset	IT0001063210		STK	400.000	400.000	460.500	EUR 5,795000	2.318.000,00	2,25
Merck	DE0006599905		STK	28.000	28.000	0	EUR 65,090000	1.822.520,00	1,77
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	16.000	4.000	0	EUR 109,720000	1.755.520,00	1,70
Nokia	FI0009000681		STK	200.000	420.000	220.000	EUR 8,850000	1.770.000,00	1,72
OMV	AT0000743059		STK	70.000	39.000	44.000	EUR 30,470000	2.132.900,00	2,07
Pinault-Printemps-Redoute	FR0000121485		STK	21.000	11.000	19.000	EUR 83,810000	1.760.010,00	1,71
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	12.000	30.000	18.000	EUR 43,490000	521.880,00	0,51
Repsol	ES0173516115		STK	110.000	110.000	0	EUR 18,740000	2.061.400,00	2,00
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	100.000	0	0	EUR 21,210000	2.121.000,00	2,06
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	40.000	8.000	8.000	EUR 56,130000	2.245.200,00	2,18
SES	LU0088087324		STK	125.000	125.000	0	EUR 15,715000	1.964.375,00	1,91
Siemens	DE0007236101		STK	24.000	5.000	11.000	EUR 64,830000	1.555.920,00	1,51
Sky Deutschland	DE000SKYD000		STK	250.000	250.000	0	EUR 2,250000	562.500,00	0,55
SolarWorld	DE0005108401		STK	120.000	120.000	0	EUR 15,390000	1.846.800,00	1,79
Total „B“	FR0000120271		STK	45.000	45.000	0	EUR 45,410000	2.043.450,00	1,98
Vivendi	FR0000127771		STK	90.000	20.000	16.000	EUR 21,035000	1.893.150,00	1,84
Wartsila	FI0009003727		STK	50.000	50.000	0	EUR 27,940000	1.397.000,00	1,36
Novartis	CH0012005267		STK	55.000	15.000	0	CHF 56,900000	2.102.502,98	2,04
Zurich Financial Services	CH0011075394		STK	13.500	13.500	0	CHF 227,900000	2.066.996,58	2,01
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	150	520	370	DKK36,717,470000	740.082,57	0,72
Dampskibsselskabet Norden	DK0060083210		STK	60.000	60.000	0	DKK 209,495000	1.689.044,46	1,64
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	45.000	70.000	58.000	DKK 308,005000	1.862.457,84	1,81
Astrazeneca	GB0009895292		STK	65.000	65.000	60.000	GBP 29,300000	2.114.121,49	2,05
Aviva	GB0002162385		STK	450.000	400.000	140.000	GBP 3,987000	1.991.625,66	1,93
BAE Systems	GB0002634946		STK	470.000	470.000	0	GBP 3,590000	1.873.015,06	1,82
Cable and Wireless	GB0001625572		STK	1.300.000	1.300.000	1.000.000	GBP 1,413000	2.039.081,00	1,98
Firstgroup	GB0003452173		STK	430.000	100.000	0	GBP 4,190000	2.000.006,66	1,94
International Power	GB0006320161		STK	660.000	660.000	0	GBP 3,094000	2.266.800,02	2,20
Pearson	GB0006776081		STK	205.000	235.000	30.000	GBP 8,925000	2.031.005,27	1,97
Vodafone Group	GB00B16GWD56		STK	1.200.000	1.200.000	1.250.000	GBP 1,438000	1.915.530,61	1,86
WPP	JE00B3DMTY01		STK	300.000	70.000	120.000	GBP 6,075000	2.023.096,04	1,96
Renewable Energy	NO0010112675		STK	450.000	1.110.000	660.000	NOK 44,753600	2.415.150,64	2,33
StatoilHydro ASA	NO0010096985		STK	120.000	210.000	90.000	NOK 146,200000	2.103.935,16	2,04
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270		STK	40.000	40.000	50.000	SEK 403,700000	1.559.878,25	1,51
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	215.000	215.000	0	SEK 96,700000	2.008.338,41	1,95
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	97.774.543,70	94,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	97.774.543,70	94,89

HANSAeuropa

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	5.246.691,93				5.246.691,93	5,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			GBP	44.850,74				49.787,30	0,05
			DKK	143.907,46				19.337,46	0,02
			SEK	63.862,24				6.169,02	0,01
			NOK	97.506,66				11.693,32	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	42.115,65				29.197,71	0,03
			CHF	9.622,20				6.464,52	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	5.369.341,26	5,21
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.087,79				3.087,79	0,00
Dividendenansprüche			EUR	81.034,85				81.034,85	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	84.122,64	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-186.376,50			EUR	-186.376,50	-0,18
Fondsvermögen								103.041.631,10	100 ¹⁾
Anteilwert							EUR	37,22	
Umlaufende Anteile							STK	2.768.510	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									94,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsaufwendungen lfd. Konto

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.12.2009

Schwedische Krone	SEK	10,352090	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,338660	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,900847	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,441900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,442430	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,488464	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	–	40.000
BASF	DE0005151005	STK	60.000	60.000
Danske Bank	DK0010274414	STK	70.000	70.000
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	–	20.000
Deutsche Postbank	DE0008001009	STK	–	60.000
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	50.000	200.000
Fortum	FI0009007132	STK	90.000	90.000
GAZ de France	FR0010208488	STK	60.000	60.000
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	–	507.000
Lafarge	FR0000120537	STK	45.000	45.000
Outokumpu	FI0009002422	STK	115.000	115.000
Renault	FR0000131906	STK	30.000	95.000
Solvay	BE0003470755	STK	25.000	25.000
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	64.000	118.000
Société Générale	FR0000130809	STK	–	36.000
Swiss Life	CH0014852781	STK	–	23.000
Koninklijke DSM	NL00000009827	STK	851	80.851
Novo-Nordisk	DK0060102614	STK	35.000	35.000
Österreichische Post	AT0000APOST4	STK	40.000	40.000
UBS	CH0024899483	STK	160.000	160.000
Strabag	AT0000000STR1	STK	–	50.000
Severn Trent	GB00B1FH8J72	STK	–	110.000
Acergy	LU0075646355	STK	120.000	120.000
Aker	NO0010234552	STK	50.000	50.000
SeaDrill	BMG7945E1057	STK	100.000	100.000
Songa Offshore	CY0100962113	STK	330.000	330.000
UniCredit Italiano	IT0000064854	STK	340.001	850.001
UPM Kymmene	FI0009005987	STK	70.000	70.000
Vallourec	FR0000120354	STK	18.000	18.000
VINCI	FR0000125486	STK	–	50.000
Legal & General	GB0005603997	STK	–	1.000.000
Rio Tinto	GB0007188757	STK	40.000	100.000
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	440.000	440.000
Sampo	FI0009003305	STK	60.000	60.000
Skandinaviska Enskilda Banken	SE0000148884	STK	790.000	790.000
Stora Enso	FI0009005961	STK	550.000	550.000
voestalpine	AT0000937503	STK	40.000	126.000
Yara	NO0010208051	STK	–	80.000
Ericsson	SE0000108656	STK	250.000	250.000
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	–	55.000
Henkel	DE0006048432	STK	70.000	70.000
Investor B	SE0000107419	STK	35.000	155.000
Kon. Philips Electronics	NL00000009538	STK	–	118.000
MAN	DE0005937007	STK	41.000	41.000
RWE	DE0007037129	STK	25.000	25.000
Telecom Italia	IT0003497168	STK	1.600.000	1.600.000
Telekom Austria	AT0000720008	STK	30.000	110.000
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	20.000	100.000
Andere Wertpapiere				
ENEL Kupons Nr.13	IT0004497712	STK	380.000	380.000
Unicredit Anrechte	IT0004437536	STK	510.000	510.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ENEL	IT0004497704	STK	197.600	197.600

HANSAeuropa

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	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Optionsscheine Wertpapier-Optionsscheine Compagnie de Saint-Gobain BDS 06.03.09	FR0010729871	STK	54.000	54.000
				Volumen in 1.000
Terminkontrakte Aktienindex-Terminkontrakte Gekaufte Kontrakte: Basiswert: Dow Jones Euro Stoxx 50 Index (EUR)		EUR		3.089,37
Devisenterminkontrakte (Verkauf) Verkauf von Devisen auf Termin: GBP		EUR		11.297,88

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR
Dividenden inländischer Aussteller	800.141,18
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	68.703,83
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	3.069.251,65
abzüglich ausländische Quellensteuer	-607.022,23
Sonstige Erträge ¹⁾	17.360,78
Erträge insgesamt	3.348.435,21
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-54.686,82
Verwaltungsvergütung	-1.259.304,72
Depotbankvergütung	-41.943,91
Veröffentlichungskosten	-12.088,79
Prüfungskosten	-6.481,93
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-15.892,29
Aufwendungen insgesamt	-1.390.398,46
Ordentlicher Nettoertrag	1.958.036,75
Realisierte Gewinne	12.508.024,33
Realisierte Verluste	-30.327.606,90
Gesamtkostenquote ¹⁾	1,59 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen, Quellensteuererstattungen sowie aus einer Sammelklage WKN 851287

²⁾ Im Wesentlichen Kosten für Standard & Poor's

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.
Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	72.797.613,35
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.555.167,47
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	
12.955.063,57	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	
-5.081.998,57	
Mittelzufluss (netto)	7.873.065,00
Ertrags-/Aufwandsausgleich	595.093,19
Ordentlicher Nettoertrag	1.958.036,75
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	12.005.203,74
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-29.646.467,91
Realisierte Gewinne aus Währungen	502.820,59
Realisierte Verluste aus Währungen/Devisentermingeschäften	-681.138,99
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	40.192.572,85
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	103.041.631,10

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	9.696.719,52	3,50
Ordentlicher Nettoertrag	1.958.036,75	0,71
Realisierte Gewinne	12.508.024,33	4,52
Für Ausschüttung verfügbar	24.162.780,60	8,73
Der Wiederanlage zugeführt ^{**)}	-5.982.360,98	-2,16
Vortrag auf neue Rechnung	-15.456.244,64	-5,58
Gesamtausschüttung	2.724.174,98	0,98
Endausschüttung		
Davon: Barausschüttung	2.567.221,32	0,93
Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden (25 %)	148.771,25	0,05
Solidaritätszuschlag	8.182,41	0,00

^{**)} insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

HANSAeuropa

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	124.298.153,53	118.702.633,81	72.797.613,35	103.041.631,10
Anteilwert	EUR	53,40	53,52	29,11	37,22

HANSAamerika

Fondsvermögen: EUR 8.919.951,68 (7.108.382,00)

Umlaufende Anteile: Stück 305.716 (301.947)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Branchen

Technologie	1.832	20,54	(15,53)
Verbraucherservice	1.444	16,19	(12,39)
Industrieunternehmen	1.127	12,63	(17,49)
Finanzdienstleistungen	1.053	11,81	(7,83)
Erdöl & Erdgas	1.039	11,65	(12,66)
Gesundheitswesen	1.002	11,23	(13,28)
Verbrauchsgüter	858	9,62	(11,41)
Grundstoffe	257	2,89	(1,60)
Telekommunikation	253	2,84	(4,86)
Versorger	0	0,00	(1,86)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

55	0,60	(1,09)
8.920	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

HANSAamerika

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
3M	US88579Y1010		STK	3.500	0	0	USD 84,130000	204.138,16	2,29
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	2.000	2.000	0	USD 54,260000	75.234,15	0,84
Alpha Natural Resources	US02076X1028		STK	3.000	6.000	3.000	USD 44,010000	91.533,04	1,03
American Express	US0258161092		STK	6.000	7.000	1.000	USD 40,880000	170.046,38	1,91
Apache	US0374111054		STK	1.500	1.500	0	USD104,520000	108.691,58	1,22
AT & T	US00206R1023		STK	7.000	0	1.000	USD 28,340000	137.531,80	1,54
Bank of America	US0605051046		STK	6.000	7.000	6.000	USD 15,120000	62.893,87	0,71
Best Buy	US0865161014		STK	3.000	3.000	0	USD 40,420000	84.066,47	0,94
Boeing	US0970231058		STK	4.000	0	0	USD 55,210000	153.102,75	1,72
Cameron International	US13342B1052		STK	3.000	7.000	4.000	USD 41,940000	87.227,80	0,98
Caterpillar	US1491231015		STK	5.000	0	4.000	USD 58,180000	201.673,56	2,26
Celgene	US1510201049		STK	2.000	2.000	2.000	USD 56,120000	77.813,13	0,87
ChevronTexaco	US1667641005		STK	9.000	3.000	0	USD 77,210000	481.749,55	5,40
Cliffs Natural Resources	US18683K1016		STK	2.500	3.000	500	USD 47,110000	81.650,41	0,92
Coca-Cola	US1912161007		STK	8.000	2.000	3.000	USD 57,740000	320.237,38	3,59
Continental Res	US2120151012		STK	3.000	3.000	0	USD 43,920000	91.345,85	1,02
Corning	US2193501051		STK	7.000	16.000	9.000	USD 19,210000	93.224,63	1,05
CVS Caremark	US1266501006		STK	3.000	3.000	0	USD 32,650000	67.906,24	0,76
Dean Foods Co.	US2423701042		STK	6.000	6.000	0	USD 18,220000	75.788,77	0,85
EMC	US2686481027		STK	6.000	14.000	8.000	USD 17,500000	72.793,83	0,82
Forest Oil	US3460917053		STK	6.000	7.000	1.000	USD 23,480000	97.668,52	1,09
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	1.500	1.500	0	USD 81,090000	84.326,45	0,95
General Electric	US3696041033		STK	6.000	0	2.000	USD 15,440000	64.224,95	0,72
HCC Insurance	US4041321021		STK	4.000	4.000	0	USD 28,490000	79.005,57	0,89
Hewlett-Packard	US4282361033		STK	7.500	1.000	2.500	USD 52,570000	273.340,82	3,06
Home Depot	US4370761029		STK	6.000	8.000	2.000	USD 29,270000	121.752,88	1,36
Intel	US4581401001		STK	8.000	9.000	1.000	USD 20,402000	113.153,50	1,27
Intl Business Machines	US4592001014		STK	8.000	1.000	1.000	USD 131,850000	731.265,99	8,20
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	7.000	0	2.000	USD 64,940000	315.148,74	3,53
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	9.000	3.500	2.500	USD 41,490000	258.875,65	2,90
Kroger	US5010441013		STK	6.000	6.000	0	USD 20,440000	85.023,19	0,95
Martin Marietta Materials	US5732841060		STK	1.500	1.500	0	USD 93,090000	96.805,39	1,09
McDonald's	US5801351017		STK	7.000	1.000	3.000	USD 63,590000	308.597,30	3,46
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	4.000	4.000	0	USD 37,100000	102.881,94	1,15
PartnerRe	BMG6852T1053		STK	1.500	1.500	0	USD 75,230000	78.232,57	0,88
PepsiCo	US7134481081		STK	2.000	2.000	0	USD 61,100000	84.718,15	0,95
Petrohawk Energy	US7164951060		STK	5.000	5.000	0	USD 24,480000	84.856,80	0,95
Pfizer	US7170811035		STK	10.000	2.000	6.000	USD 18,560000	128.671,76	1,44
Procter & Gamble	US7427181091		STK	7.000	0	1.000	USD 61,580000	298.842,92	3,35
Prudential	US7443201022		STK	3.000	3.000	0	USD 50,740000	105.530,25	1,18
Regal Entertainment	US7587661098		STK	9.000	9.000	0	USD 14,100000	87.976,54	0,99
Sybase	US8711301007		STK	3.000	3.000	0	USD 43,940000	91.387,45	1,02
Thermo Electron	US8835561023		STK	3.000	3.000	0	USD 48,660000	101.204,22	1,13
Time Warner Cable	US88732J2078		STK	3.000	3.000	0	USD 42,430000	88.246,92	0,99
Toll Brothers	US8894781033		STK	6.000	6.000	0	USD 18,820000	78.284,56	0,88
Transocean	CH0048265513		STK	1.500	1.750	250	USD 84,050000	87.404,59	0,98
Travelers Companies	US89417E1091		STK	4.000	2.000	0	USD 49,870000	138.294,41	1,55
United Technologies	US9130171096		STK	4.500	0	0	USD 70,300000	219.317,40	2,46
UnitedHealth	US91324P1021		STK	4.000	9.000	5.000	USD 30,850000	85.550,08	0,96
Verizon	US92343V1044		STK	5.000	0	3.000	USD 33,430000	115.880,84	1,30
Viacom Class B	US92553P2011		STK	4.000	4.000	0	USD 29,990000	83.165,21	0,93
Wal-Mart Stores	US9311421039		STK	7.000	1.000	3.000	USD 54,110000	262.591,60	2,93
Waste Connections	US9410531001		STK	4.000	4.000	0	USD 33,340000	92.455,09	1,04
Western Union	US9598021098		STK	6.000	6.000	0	USD 19,070000	79.324,47	0,89
Yum! Brands	US9884981013		STK	3.500	3.500	4.000	USD 35,220000	85.459,95	0,96
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	7.948.116,02	89,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Apollo Group	US0376041051		STK	2.000	2.000	0	USD 61,020000	84.607,23	0,95
CA Inc.	US12673P1057		STK	6.000	6.000	0	USD 22,770000	94.715,17	1,06
Cisco Systems	US17275R1023		STK	6.000	6.000	0	USD 24,100000	100.247,50	1,12
Dollar Tree	US2567461080		STK	2.500	4.500	2.000	USD 48,680000	84.371,51	0,95
Itron	US4657411066		STK	2.000	2.000	0	USD 68,400000	94.839,96	1,06
Microsoft	US5949181045		STK	8.000	1.000	3.000	USD 31,390000	174.095,10	1,96
Symantec	US8715031089		STK	7.000	8.000	1.000	USD 18,030000	87.498,18	0,98
TD Ameritrade Holding	US87236Y1082		STK	6.000	6.000	0	USD 19,490000	81.071,53	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	US8816242098		STK	3.000	3.000	0	USD 55,500000	115.430,21	1,29
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	916.876,39	10,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.864.992,41	99,38
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	53.630,40				53.630,40	0,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	26.645,99				18.472,99	0,21
Summe der Bankguthaben							EUR	72.103,39	0,81
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	6,80				6,80	0,00
Dividendenansprüche			EUR	4.390,69				4.390,69	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.397,49	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-21.541,61			EUR	-21.541,61	-0,24
Fondsvermögen								8.919.951,68	100 ¹⁾
Anteilwert							EUR	29,18	
Umlaufende Anteile							STK	305.716	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.12.2009

US-Dollar USD 1,442430 = 1 Euro (EUR)

HANSAamerika

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ACE	CH0044328745	STK	2.000	2.000
Aflac	US0010551028	STK	–	2.000
AGCO	US0010841023	STK	4.000	4.000
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	1.500	1.500
Alcoa	US0138171014	STK	12.000	12.000
Allstate	US0200021014	STK	500	3.500
Altria	US02209S1033	STK	6.000	6.000
Amdocs	GB0022569080	STK	4.500	4.500
Amer. Eagle Outfitters	US02553E1064	STK	8.000	8.000
American Tower Class A	US0299122012	STK	3.000	3.000
Anadarko Petroleum	US0325111070	STK	5.000	5.000
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
Boston Scientific	US1011371077	STK	10.000	10.000
Burger King	US1212082010	STK	4.000	4.000
Campbell Soup	US1344291091	STK	3.000	3.000
Cardinal Health	US14149Y1082	STK	2.500	2.500
Citigroup	US1729671016	STK	–	6.000
Covance	US2228161004	STK	2.000	2.000
Covidien	BMG2552X1083	STK	2.500	2.500
Crown Holdings	US2283681060	STK	4.000	4.000
CSX	US1264081035	STK	2.500	2.500
DaVita	US23918K1088	STK	2.500	4.500
Devon Energy	US25179M1036	STK	2.000	2.000
The Walt Disney	US2546871060	STK	–	4.000
Du Pont Nemours	US2635341090	STK	–	3.000
Enasco International	US26874Q1004	STK	4.000	4.000
Entergy	US29364G1031	STK	–	1.000
EOG Resources	US26875P1012	STK	1.000	1.000
Exelon	US30161N1019	STK	–	2.000
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	–	4.500
First Solar	US3364331070	STK	600	600
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	200	550
Harris	US4138751056	STK	3.000	6.000
Harsco	US4158641070	STK	–	4.000
Heinz	US4230741039	STK	2.500	2.500
Hologic	US4364401012	STK	–	7.000
Jacobs Engineering	US4698141078	STK	2.000	2.000
Kimberly-Clark	US4943681035	STK	2.000	2.000
Kraft Foods	US50075N1046	STK	–	10.000
Lockheed Martin	US5398301094	STK	–	1.500
Macy's Inc.	US55616P1049	STK	10.000	10.000
Marathon Oil	US5658491064	STK	4.000	4.000
Massey Energy	US5762061068	STK	8.000	8.000
Medtronic	US5850551061	STK	500	3.500
MEMC Electronic Materials	US5527151048	STK	7.000	7.000
Merck	US5893311077	STK	1.500	5.500
MetLife	US59156R1086	STK	3.000	3.000
Monsanto	US61166W1018	STK	2.000	2.000
Motorola	US6200761095	STK	20.000	20.000
National Oilwell Varco	US6370711011	STK	–	4.000
Occidental Petroleum	US6745991058	STK	1.500	3.500
Philip Morris Internat.	US7181721090	STK	3.000	3.000
Plains Explo. & Prod.	US7265051000	STK	5.500	9.500
Precision Castparts	US7401891053	STK	–	1.500
Quest Diagnostics	US74834L1008	STK	2.500	2.500
Raytheon	US7551115071	STK	3.000	3.000
Reinsurance Grp of Amer.	US7593516047	STK	–	2.500

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
Republic Services	US7607591002	STK	–	4.000
The Shaw Group	US8202801051	STK	3.500	9.500
The Stanley Works	US8546161097	STK	2.500	2.500
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	US85590A4013	STK	4.000	4.000
Suncor Energy	CA8672291066	STK	4.000	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
VISA	US92826C8394	STK	2.000	2.000
Walgreen	US9314221097	STK	7.000	7.000
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Aktien				
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	9.000	9.000
Akamai Technologies	US00971T1016	STK	5.000	5.000
Amazon.com	US0231351067	STK	1.000	1.000
Amedisys	US0234361089	STK	3.000	3.000
Amer. Superconductor	US0301111086	STK	5.000	5.000
Amgen	US0311621009	STK	2.000	2.000
Blackboard	US0919355026	STK	3.000	3.000
Cephalon	US1567081096	STK	1.500	1.500
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK	3.000	3.000
Cree	US2254471012	STK	3.000	3.000
CyberSource	US23251J1060	STK	7.000	7.000
Dell	US24702R1014	STK	7.000	7.000
F5 Networks	US3156161024	STK	4.000	4.000
Flir Systems	US3024451011	STK	4.000	4.000
Medivation	US58501N1019	STK	3.000	3.000
Mylan	US6285301072	STK	11.000	11.000
NII Holdings	US62913F2011	STK	5.000	5.000
Nuance Communications	US67020Y1001	STK	9.000	9.000
NVIDIA	US67066G1040	STK	9.000	9.000
Oracle	US68389X1054	STK	–	6.000
Qualcomm	US7475251036	STK	500	3.000
Sepracor	US8173151049	STK	7.000	7.000
Silver Wheaton	CA8283361076	STK	6.000	6.000
Spirit Aerosystems	US8485741099	STK	6.000	6.000
Steel Dynamics	US8581191009	STK	8.000	8.000
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	2.500	2.500
Tech Data	US8782371061	STK	3.000	3.000
Urban Outfitters	US9170471026	STK	6.000	6.000
Yahoo!	US9843321061	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
Terminkontrakte	
Aktienindex-Terminkontrakte	
Verkaufte Kontrakte:	
Basiswert: S&P 500 Index	USD 167,40

HANSAamerika

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	697,66
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	182.974,03
abzüglich ausländische Quellensteuer	-53.927,32
Sonstige Erträge ¹⁾	183,69
Erträge insgesamt	129.928,06
Verwaltungsvergütung	-117.497,89
Depotbankvergütung	-3.915,68
Veröffentlichungskosten	-12.851,10
Prüfungskosten	-5.331,20
Aufwendungen insgesamt	-139.595,87
Ordentlicher Nettoertrag	-9.667,81
Realisierte Gewinne	1.167.026,83
Realisierte Verluste	-1.328.747,76
Gesamtkostenquote ¹⁾	1,78 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.
Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	7.108.382,00
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-27.811,80
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	
519.606,99	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	
-426.279,29	
Mittelzufluss (netto)	93.327,70
Ertrags-/Aufwandsausgleich	6.015,81
Ordentlicher Nettoertrag	-9.667,81
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.167.011,32
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.296.216,62
Realisierte Gewinne aus Währungen	15,51
Realisierte Verluste aus Währungen	-32.531,14
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	1.911.426,71
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	8.919.951,68

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	1.848.947,76	6,05
Ordentlicher Nettoertrag	-9.667,81	-0,03
Realisierte Gewinne	1.167.026,83	3,82
Für Ausschüttung verfügbar	3.006.306,78	9,83
Der Wiederanlage zugeführt ^{**)}	-1.604.113,67	-5,25
Vortrag auf neue Rechnung	-1.337.992,75	-4,38
Gesamtausschüttung	64.200,36	0,21
Endausschüttung		
Davon: Barausschüttung	64.200,36	0,21

^{**)} insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	8.546.546,03	11.275.150,47	7.108.382,00	8.919.951,68
Anteilwert	EUR	37,20	36,01	23,54	29,18

HANSAasia

Fondsvermögen: EUR 10.058.261,95 (7.862.593,66)

Umlaufende Anteile: Stück 315.619 (286.198)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Branchen

Industrie	2.341	23,28	(21,20)
Technologie	1.326	13,18	(9,63)
Chemie	1.009	10,03	(14,95)
Einzelhandel	887	8,82	(6,78)
Finanzdienstleister	878	8,73	(10,22)
Konsum	324	3,22	(6,37)
Automobile	474	4,71	(5,26)
Banken	221	2,20	(3,35)
Gesundheitsfürsorge	411	4,09	(5,51)
Nahrung	109	1,08	(1,32)
Baugewerbe	314	3,12	(3,26)
Telekommunikation	304	3,02	(5,17)
Versorger	180	1,79	(2,99)
Grundstoffe	63	0,64	(0,56)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

1.217 12,09 (3,43)

10.058

100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Advantest	JP3122400009		STK	19.000	0	0	JPY 2.435,000000	349.475,79	3,47
Aeon	JP3388200002		STK	20.000	7.700	0	JPY 761,000000	114.968,58	1,14
Astellas Pharma	JP3942400007		STK	11.000	2.600	0	JPY 3.470,000000	288.327,91	2,87
Bridgestone	JP3830800003		STK	5.000	5.000	0	JPY 1.608,000000	60.732,42	0,60
Canon	JP3242800005		STK	11.900	2.000	0	JPY 3.910,000000	351.469,98	3,49
Credit Saison	JP3271400008		STK	15.000	5.500	0	JPY 1.062,000000	120.331,77	1,20
Daikin Industries	JP3481800005		STK	4.000	4.000	3.000	JPY 3.660,000000	110.587,39	1,10
Daiwa House Industry	JP3505000004		STK	11.000	0	0	JPY 1.008,000000	83.756,35	0,83
Daiwa Securities	JP3502200003		STK	17.000	0	0	JPY 467,000000	59.969,49	0,60
Denso	JP3551500006		STK	9.700	0	0	JPY 2.815,000000	206.259,83	2,05
East Japan Railway	JP3783600004		STK	3.000	3.000	0	JPY 5.960,000000	135.061,65	1,34
Eisai	JP3160400002		STK	4.700	0	2.000	JPY 3.460,000000	122.839,62	1,22
FamilyMart Co.	JP3802600001		STK	3.000	3.000	0	JPY 2.775,000000	62.885,25	0,63
Fanuc	JP3802400006		STK	3.200	0	3.000	JPY 8.750,000000	211.505,93	2,10
Fast Retailing	JP3802300008		STK	3.000	3.000	3.000	JPY 17.650,000000	399.972,83	3,98
Fields	JP3802680003		STK	100	40	0	JPY 112.800,000000	85.206,68	0,85
Fujifilm	JP3814000000		STK	6.600	0	0	JPY 2.795,000000	139.344,64	1,39
Fujitsu	JP3818000006		STK	35.000	0	0	JPY 594,000000	157.043,16	1,56
Funai Electric	JP3825850005		STK	3.000	4.000	1.000	JPY 4.660,000000	105.601,89	1,05
Gulliver International	JP3235700006		STK	2.000	0	0	JPY 6.580,000000	99.407,79	0,99
Hoya	JP3837800006		STK	11.500	5.000	0	JPY 2.490,000000	216.302,59	2,15
Inpex	JP3294460005		STK	18	0	0	JPY 716.000,000000	97.353,16	0,97
Itochu Techno-Science	JP3143900003		STK	5.500	0	0	JPY 2.530,000000	105.110,90	1,05
J. Front Retailing	JP3386380004		STK	24.000	0	0	JPY 424,000000	76.867,30	0,76
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	45	0	0	JPY 322.000,000000	109.454,32	1,09
Kajima	JP3210200006		STK	42.000	0	0	JPY 188,000000	59.644,67	0,59
KDDI	JP3496400007		STK	60	15	20	JPY 495.000,000000	224.347,37	2,23
Komori	JP3305800009		STK	5.000	5.000	0	JPY 1.041,000000	39.317,44	0,39
Konica Minolta	JP3300600008		STK	22.000	0	0	JPY 948,000000	157.541,71	1,57
Marubeni	JP3877600001		STK	30.000	0	0	JPY 517,000000	117.159,18	1,16
Marusei	JP3875500005		STK	40.000	0	13.300	JPY 403,000000	121.766,99	1,21
Mitsubishi	JP3898400001		STK	5.000	6.000	7.200	JPY 2.315,000000	87.435,04	0,87
Mitsubishi Estate	JP3899600005		STK	7.000	0	0	JPY 1.486,000000	78.574,45	0,78
Mitsubishi UFJ Financial	JP3902900004		STK	10.000	0	0	JPY 454,000000	34.294,18	0,34
Mitsui	JP3893600001		STK	12.000	12.000	0	JPY 1.329,000000	120.467,74	1,20
Mitsui Fudosan	JP3893200000		STK	5.000	0	0	JPY 1.570,000000	59.297,20	0,59
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001		STK	8.000	0	0	JPY 492,000000	29.731,69	0,30
Mizuho Financial	JP3885780001		STK	18.000	17.982	0	JPY 167,000000	22.706,67	0,23
Nikon	JP3657400002		STK	15.000	15.000	0	JPY 1.825,000000	206.784,82	2,06
Nippon Electric Glass	JP3733400000		STK	10.000	3.000	6.000	JPY 1.295,000000	97.821,49	0,97
Nomura	JP3762600009		STK	25.000	10.000	0	JPY 687,000000	129.736,23	1,29
Nomura Research Institute	JP3762800005		STK	8.200	0	0	JPY 1.861,000000	115.272,24	1,15
NTT Data	JP3165700000		STK	42	0	0	JPY 290.300,000000	92.100,26	0,92
OSG	JP3170800001		STK	22.000	0	0	JPY 975,000000	162.028,65	1,61
Sakai Moving Service Co.	JP3314200001		STK	5.000	0	0	JPY 2.100,000000	79.314,73	0,79
Secom	JP3421800008		STK	10.000	3.000	2.000	JPY 4.500,000000	339.920,25	3,38
Seven & I	JP3422950000		STK	7.000	3.600	0	JPY 1.916,000000	101.311,34	1,01
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001		STK	7.400	0	0	JPY 5.290,000000	295.700,40	2,94
SMC	JP3162600005		STK	800	0	1.000	JPY 10.610,000000	64.116,51	0,64
Sompo Japan Insurance	JP3932400009		STK	10.000	0	0	JPY 600,000000	45.322,70	0,45
Sony	JP3435000009		STK	10.000	4.400	0	JPY 2.685,000000	202.819,08	2,02
Stanley Electric	JP3399400005		STK	5.000	10.000	5.000	JPY 1.893,000000	71.496,56	0,71
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005		STK	6.000	0	0	JPY 1.399,000000	63.406,46	0,63
Sumitomo Mitsui	JP3890350006		STK	4.600	4.564	0	JPY 2.655,000000	92.254,36	0,92
Sumitomo Realty	JP3409000001		STK	7.000	7.000	0	JPY 1.743,000000	92.163,71	0,92
Sumitomo Trust & Banking	JP3405000005		STK	21.000	0	0	JPY 457,000000	72.493,66	0,72
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004		STK	7.800	0	0	JPY 3.850,000000	226.840,11	2,25
TDK	JP3538800008		STK	7.200	0	0	JPY 5.710,000000	310.551,14	3,08
Tocalo	JP3552290003		STK	17.500	0	0	JPY 1.546,000000	204.367,61	2,02
Tokio Marine Holdings	JP3910660004		STK	2.400	0	0	JPY 2.535,000000	45.957,22	0,46
Tokuyama	JP3625000009		STK	20.000	0	17.000	JPY 521,000000	78.710,42	0,78
Tokyo El. Power	JP3585800000		STK	10.000	0	0	JPY 2.380,000000	179.780,04	1,79
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	3.000	0	3.000	JPY 5.980,000000	135.514,87	1,35

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Toyota Motor	JP3633400001		STK	7.000	2.000	0	JPY 3.890,000000	205.689,52	2,03
USS	JP3944130008		STK	2.500	1.000	0	JPY 5.740,000000	108.396,79	1,08
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	8.841.992,72	87,91
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.841.992,72	87,91
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten Aktienindex-Terminkontrakte									
Tokyo Stock Price Index 11.03.2010	XC0009690246	TSE	STK	15				50.648,12	0,50
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	50.648,12	0,50
Bankguthaben EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	81.519,59				81.519,59	0,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			JPY	146.208.136,00				1.104.424,58	10,98
Summe der Bankguthaben							EUR	1.185.944,17	11,79
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche			EUR	7,36				7,36	0,00
Dividendenansprüche			EUR	3.101,54				3.101,54	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.108,90	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-23.431,96			EUR	-23.431,96	-0,23
Fondsvermögen								10.058.261,95	100 ¹⁾
Anteilwert							EUR	31,87	
Umlaufende Anteile							STK	315.619	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									87,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,50

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2009

Japanischer Yen JPY 132,383993 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

TSE Tokio Stock Exchange

c) OTC

Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
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

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte	
Aktienindex-Terminkontrakte	
Gekaufte Kontrakte:	
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY 976,13
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
JPY	EUR 4.342,36

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	327,20
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	154.628,71
abzüglich ausländische Quellensteuer	-10.820,69
Sonstige Erträge ¹⁾	192,41
Erträge insgesamt	144.327,63
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-82,72
Verwaltungsvergütung	-129.846,82
Depotbankvergütung	-4.326,58
Veröffentlichungskosten	-12.862,20
Prüfungskosten	-5.331,20
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-750,00
Aufwendungen insgesamt	-153.199,52
Ordentlicher Nettoertrag	-8.871,89
Realisierte Gewinne	361.927,58
Realisierte Verluste	-528.525,50
Gesamtkostenquote ³⁾	1,77 %

³⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

²⁾ Kosten BaFin-Genehmigung

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	7.862.593,66
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-14.256,60
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	
<u>1.514.576,14</u>	
<u>-609.380,21</u>	
Mittelzufluss (netto)	905.195,93
Ertrags-/Aufwandsausgleich	-24.936,88
Ordentlicher Nettoertrag	-8.871,89
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	258.366,73
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-437.894,60
Realisierte Gewinne aus Währungen/Devisentermingeschäften	103.560,85
Realisierte Verluste aus Währungen/ Devisentermingeschäften	-90.630,90
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	1.505.135,65
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	10.058.261,95

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	823.054,71	2,61
Ordentlicher Nettoertrag	-8.871,89	-0,03
Realisierte Gewinne	361.927,58	1,15
Für Ausschüttung verfügbar	1.176.110,40	3,73
Der Wiederanlage zugeführt ^{**)}	-103.560,85	-0,33
Vortrag auf neue Rechnung	-1.050.456,22	-3,33
Gesamtausschüttung	22.093,33	0,07
Endausschüttung		
Davon: Barausschüttung	22.093,33	0,07

^{**)} insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	21.725.072,81	14.511.481,66	7.862.593,66	10.058.261,95
Anteilwert	EUR	43,89	35,98	27,47	31,87

HANSA D&P

Fondsvermögen: EUR 36.283.860,09 (33.262.084,06)

Umlaufende Anteile: Stück 1.134.951 (1.183.740)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Aktien

Bundesrep. Deutschland	7.306	20,14	(16,85)
Schweiz	1.989	5,48	(5,61)
USA	1.882	5,19	(7,84)
Kanada	1.459	4,02	(1,55)
Südafrika	410	1,13	(0,94)
Niederl. Antillen	0	0,00	(0,39)

Zertifikate

5.861 16,15 (6,65)

Verzinsliche Wertpapiere

EUR-Anleihen	11.031	30,40	(30,48)
USD-Anleihen	0	0,00	(3,10)

Wertpapier-Investmentanteile

2.243 6,18 (4,89)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

4.103 11,31 (21,70)

36.284

100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.2008)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Allianz	DE0008404005		STK	11.000	3.000	0	EUR 87,870000	966.570,00	2,66
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	40.000	25.000	15.000	EUR 23,280000	931.200,00	2,57
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	120.000	50.000	0	EUR 10,415000	1.249.800,00	3,44
Drägerwerk	DE0005550636		STK	10.000	10.000	0	EUR 29,820000	298.200,00	0,82
E.ON	DE000ENAG999		STK	30.000	30.000	18.000	EUR 29,610000	888.300,00	2,45
Impreglon	DE000A0BLCV5		STK	25.000	25.000	0	EUR 8,710000	217.750,00	0,60
Intelis	DE000A0J3M03		STK	100.000	0	0	EUR 0,080000	8.000,00	0,02
K+S	DE0007162000		STK	20.000	10.000	10.000	EUR 40,410000	808.200,00	2,23
Medion	DE0006605009		STK	30.000	30.000	0	EUR 7,360000	220.800,00	0,61
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	4.000	4.000	0	EUR 109,720000	438.880,00	1,21
Q-Cells	DE0005558662		STK	40.000	100.000	60.000	EUR 11,120000	444.800,00	1,23
Sky Deutschland	DE000SKYD000		STK	150.000	150.000	0	EUR 2,250000	337.500,00	0,93
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	50.000	140.000	90.000	EUR 4,490000	224.500,00	0,62
Vivacon	DE0006048911		STK	155.366	155.366	0	EUR 0,770000	119.631,82	0,33
Chocoladef. Lindt & Sprüngli	CH0010570767		STK	300	0	0	CHF 2.230,000000	449.456,62	1,24
Nestlé	CH0038863350		STK	14.000	0	6.000	CHF 50,750000	477.337,71	1,32
Petroplus ¹⁾	CH0027752242		STK	18.600	18.600	0	CHF 19,000000	237.425,96	0,65
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	3.000	0	3.000	CHF 177,900000	358.557,55	0,99
Chesapeake Energy	US1651671075		STK	35.000	10.000	0	USD 26,730000	648.593,00	1,79
First Solar ¹⁾	US3364331070		STK	4.000	6.000	2.000	USD 135,540000	375.865,73	1,04
Gold Fields ¹⁾	US38059T1060		STK	45.000	0	0	USD 13,130000	409.621,26	1,13
Transocean ¹⁾	CH0048265513		STK	8.000	0	0	USD 84,050000	466.157,80	1,28
Verzinsliche Wertpapiere									
3,500000000 % BASF 03/10	DE0008846718		EUR	1.000	0	0	% 101,250000	1.012.500,00	2,79
4,625000000 % BMW Fin. MTN 09/10	XS0425657920		EUR	1.000	1.000	0	% 102,358000	1.023.580,00	2,82
2,750000000 % Commerzbank IHS 09/12	DE000CB896A7		EUR	1.000	1.000	0	% 101,900000	1.019.000,00	2,81
5,125000000 % Degussa 03/13	XS0181557454		EUR	2.000	0	0	% 103,150000	2.063.000,00	5,69
3,875000000 % DEPFA BANK 03/13	DE0007009482		EUR	2.000	0	0	% 99,800000	1.996.000,00	5,50
7,500000000 % ESCADA 05/12	XS0215685115		EUR	1.000	0	0	% 13,130000	131.300,00	0,36
5,000000000 % K+S 09/14	DE000A1A6FV5		EUR	1.000	1.000	0	% 105,470000	1.054.700,00	2,91
3,125000000 % Nederlandse Waterschapsbk EO-MTN 09/12	XS0408995883		EUR	1.500	1.500	0	% 102,360000	1.535.400,00	4,22
4,625000000 % Roche Holdings EO-MTN 09/13	XS0415624393		EUR	606	606	0	% 106,000000	642.360,00	1,77
5,625000000 % Volkswagen Int. Fin. MTN 09/12	XS0412447632		EUR	519	519	0	% 106,550000	552.994,50	1,52
Zertifikate									
Credit Suisse									
Zert. 31.01.23 Strat.Seidenstraße	DE000CS0SDS3		STK	10.500	0	0	EUR 65,100000	683.550,00	1,88
Goldman Sachs BONUSZ 17.02.12 INFRAX	DE000GS34WA7		STK	6.000	0	0	EUR 65,650000	393.900,00	1,09
SG CAP.BON.Z 26.03.10 Daimler	DE000SG07PR1		STK	17.000	17.000	0	EUR 33,690000	572.730,00	1,58
UBS (London Branch)									
ZT06/O.End UBS Flex.Ro.	CH0023881375		STK	3.500	0	0	EUR 116,180000	406.630,00	1,12
BNP Paribas Bonus Z. 24.06.10 BMW	DE000BN3N638		STK	15.000	15.000	0	EUR 33,960000	509.400,00	1,40
Capital Bank-Grawe Gruppe									
Open End ZT 08/Und.	AT000B109848		STK	17.500	17.500	0	EUR 100,000000	1.750.000,00	4,83
CS REV.CAP. BON.Z29.12.10 DAX	DE000CS8DP11		STK	10.000	10.000	0	EUR 97,680000	976.800,00	2,69
Zürcher Kantonalbank Proper									
Open End 08/09/unl.	CH0048243015		STK	900	0	0	CHF 938,130000	567.240,46	1,56
Andere Wertpapiere									
alstria office REIT	DE000A0LD2U1		STK	20.000	0	0	EUR 7,580000	151.600,00	0,42
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	27.619.832,41	76,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Cameco ¹⁾	CA13321L1085		STK	44.000	0	0	USD 32,480000	990.772,52	2,73
Gilead Sciences	US3755581036		STK	20.000	0	0	USD 43,470000	602.732,89	1,66
Research in Motion ¹⁾	CA7609751028		STK	10.000	16.000	6.000	USD 67,480000	467.821,66	1,29
Uranium Energy	US9168961038		STK	100.000	100.000	0	USD 3,680000	255.125,03	0,70
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.316.452,10	6,38

HANSA D&P

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile ³⁾									
CS CUST.MARK.-HS MARKET NEUTR. I1C1	LU0351344923	ANT	7.500	7.500	0	EUR	93,820000	703.650,00	1,94
Metzler Japanese	IE0003722711	ANT	10.000	0	10.000	EUR	25,310000	253.100,00	0,70
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU011772284	ANT	2.000	0	2.000	EUR	124,970000	249.940,00	0,69
BGF – World Gold Fund Cl. A 2	LU0055631609	ANT	30.000	0	0	USD	49,820000	1.036.168,13	2,85
Summe der Investmentanteile						EUR		2.242.858,13	6,18
Summe Wertpapiervermögen						EUR		32.179.142,64	88,68
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Cameco 32,000000000 15.01.2010		NYSE	STK	-440				-42.705,71	-0,12
Call Gold Fields 15,000000000 15.01.2010		NYSE	STK	-450				-2.807,76	-0,01
Call Transocean 80,000000000 15.01.2010		NYSE	STK	-80				-26.899,05	-0,07
Put First Solar 140,000000000 15.01.2010		NAN	STK	-20				-10.385,25	-0,03
Put Petroplus 25,000000000 15.01.2010	DE000A0LLW34	EUREX	STK	-14				-5.643,40	-0,02
Call First Solar 150,000000000 15.01.2010		NAN	STK	-40				-2.163,02	-0,01
Call Research in Motion 75,000000000 15.01.2010		CBOE	STK	-100				-2.079,82	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR		-92.684,01	-0,27
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	2.499.685,94				2.499.685,94	6,89
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	3.167,30				3.167,30	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			GBP	18.589,00				20.635,02	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	2.102.182,99				1.457.389,95	4,02
			CHF	95.150,16				63.925,07	0,18
Summe der Bankguthaben						EUR		4.044.803,28	11,16
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	220.170,07				220.170,07	0,61
Dividendenansprüche			EUR	1.497,21				1.497,21	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR		221.667,28	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-69.069,10		EUR		-69.069,10	-0,19
Fondsvermögen								36.283.860,09	100 ¹⁾
Anteilwert						EUR		31,97	
Umlaufende Anteile						STK		1.134.951	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									88,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,27

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

MSCI Europe	25,00 %
MSCI World Index	25,00 %
REX Performance Index	50,00 %

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	3,82 %
größter potenzieller Risikobetrag	9,60 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,18 %

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren

²⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

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 Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2009

US-Dollar	USD	1,442430 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,488464 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,498787 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,900847 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

NYSE	New York Stock Exchange (NYSE)
NAN	New York NASDAQ Life Markets
EUREX	European Exchange
CBOE	Chicago Board Options 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Apple Computer	US0378331005	STK	4.000	10.000
Bayer	DE0005752000	STK	–	10.000
Commerzbank	DE0008032004	STK	40.000	40.000
Gildemeister	DE0005878003	STK	6.300	6.300
IDS Scheer	DE0006257009	STK	–	50.000
Linde	DE0006483001	STK	5.000	5.000
Meyer Burger Technology	CH0027700852	STK	4.000	4.000
Asian Bamboo	DE000A0M6M79	STK	14.000	14.000
Continental nachtr.z.Ver.k.eing.Inh.Aktien	DE000A0WMHF1	STK	–	3.500
Peabody Energy	US7045491047	STK	8.000	20.000
Premiere	DE000PREM111	STK	150.000	150.000
Rheinmetall	DE0007030009	STK	12.000	12.000
Pfizer	US7170811035	STK	–	40.000
Potash Corp. of Saskatchewan	CA73755L1076	STK	5.000	5.000
SAP	DE0007164600	STK	10.000	10.000
Synthes	US87162M4096	STK	7.000	7.000
Bilfinger Berger	DE0005909006	STK	–	10.000
Salzgitter	DE0006202005	STK	10.000	15.000
Coca-Cola	US1912161007	STK	–	10.000
Daimler	DE0007100000	STK	40.000	40.000
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	27.000	27.000
Schlumberger	AN8068571086	STK	9.500	14.000
Siemens	DE0007236101	STK	10.000	19.000
Total „B“	FR0000120271	STK	10.000	10.000
Verzinsliche Wertpapiere				
6,375000000 % BMW US Cap. EO-MTN 09/12	XS0408730157	EUR	500	500
4,250000000 % Bund Anl. 04/14	DE0001135259	EUR	–	1.000
9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204	EUR	–	2.000
7,875000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 09/14	DE000A0T5SE6	EUR	475	475
3,750000000 % Niederlande 04/14	NL0000102325	EUR	–	1.500
4,125000000 % Siemens Fin. EO-MTN 09/13	XS0413810606	EUR	1.000	1.000
Zertifikate				
Société Générale R.CAP BO.Z 23.12.09 DAX	DE000SG069B6	STK	18.000	18.000
Vontobel DZ. 29.05.09 Porsche	DE000VFP1EH4	STK	–	10.000
Andere Wertpapiere				
K+S Anrechte	DE000A1A6Z69	STK	20.000	20.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Intuitive Surgical	US46120E6023	STK	4.000	4.000
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
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
Basiswert: DAX Index	EUR	17.461,54
Verkaufte Kontrakte:		
Basiswert: DAX Index	EUR	34.680,39
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD	EUR	1.974,57
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
Basiswerte: Salzgitter, Bilfinger Berger, Commerzbank, Q-Cells	EUR	57,37
Basiswerte: Gilead Sciences, Transocean, Gold Fields, First Solar, Peabody Energy, Chesapeake Energy, Cameco, Schlumberger	USD	1.217,10
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
Basiswerte: Salzgitter, Münchener Rückversicherung, Dt. Bank, Stada, Bayer, Q-Cells	EUR	123,68
Basiswerte: Research in Motion, Cisco Systems, First Solar	USD	120,25
Basiswert: Petroplus	CHF	146,35

HANSA D&P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009

	EUR
Dividenden inländischer Aussteller	216.299,30
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	216.370,88
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	26.278,23
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	79.573,43
abzüglich ausländische Quellensteuer	-20.892,68
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	295.018,25
Erträge aus Investmentanteilen	5.884,58
Sonstige Erträge ¹⁾	32.248,15
Erträge insgesamt	850.780,14
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,50
Verwaltungsvergütung	-512.142,04
Depotbankvergütung	-17.068,44
Veröffentlichungskosten	-12.886,82
Prüfungskosten	-5.594,79
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-3.315,06
Aufwendungen insgesamt	-551.007,65
Ordentlicher Nettoertrag	299.772,49
Realisierte Gewinne	4.345.866,89
Realisierte Verluste	-3.185.180,18
Gesamtkostenquote ¹⁾	1,61 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

²⁾ Im Wesentlichen Kosten für Marktrisikomessung und für den Umtausch der ausgegebenen Urkunden

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile „Zielfonds“ hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	33.262.084,06
Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-598.247,08
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	
4.663.874,39	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	
-6.125.233,18	
Mittelabfluss (netto)	-1.461.358,79
Ertrags-/Aufwandsausgleich	68.933,99
Ordentlicher Nettoertrag	299.772,49
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.393.001,15
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.230.018,42
Realisierte Gewinne aus Währungen/Devisentermingeschäften	1.952.865,74
Realisierte Verluste aus Währungen	-955.161,76
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	3.551.988,71
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	36.283.860,09

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	4.203.444,45	3,70
Ordentlicher Nettoertrag	299.772,49	0,26
Realisierte Gewinne	4.345.866,89	3,83
Für Ausschüttung verfügbar	8.849.083,83	7,80
Der Wiederanlage zugeführt **)	-2.938.439,22	-2,59
Vortrag auf neue Rechnung	-5.442.579,01	-4,80
Gesamtausschüttung	468.065,60	0,41
Endausschüttung		
Davon: Barausschüttung	438.780,41	0,39
Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden (25 %)	27.758,50	0,02
Solidaritätszuschlag	1.526,69	0,00

***) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2006	2007	2008	2009
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	53.658.246,22	43.250.407,94	33.262.084,06	36.283.860,09
Anteilwert	EUR	36,81	38,17	28,10	31,97

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) die Jahresberichte der Sondervermögen **HANSAgeldmarkt, HANSAzins, HANSArenta, HANSAinternational, HANSAsecur, HANSAeuropa, HANSAamerika, HANSAasia** und **HANSA D&P** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009 geprüft. Die Aufstellung der Jahresberichte nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über die Jahresberichte abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des

rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 26. Februar 2010

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAeuropa
 ISIN: DE0008479155

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	1,1234 0,0040 0,0000	1,1234 0,0040 0,0000	1,1234 0,0040 0,0000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1347 0,0463	0,1347 0,0463	0,1347 0,0463
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	1,1194	1,1194	1,1194
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,2727	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,9813
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,9813	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,2727
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,2727	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,6406	0,6406	0,6406
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000	0,0000
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,9813	0,9813	0,9813
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2453	0,2453	0,2453
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1391	0,1391	0,1391
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h) Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSainternational Class A
 ISIN: DE0008479080

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
	EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,5481 0,0000 0,0000	0,5481 0,0000 0,0000	0,5481 0,0000 0,0000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0191 0,0183	0,0191 0,0183	0,0191 0,0183
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,5481	0,5481	0,5481
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0463	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1074	0,1074	0,1074
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,5528	0,5528
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,5209	0,5209	0,5209
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1302	0,1302	0,1302
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0156	0,0156	0,0156
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h) Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAinternational Class I
 ISIN: DE0005321459

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
	EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,5486 0,0000 0,0000	0,5486 0,0000 0,0000	0,5486 0,0000 0,0000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0315 0,0081	0,0315 0,0081	0,0315 0,0081
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,5486	0,5486	0,5486
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1029	0,1029	0,1029
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,6336	0,6336
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,5802	0,5802	0,5802
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1450	0,1450	0,1450
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0149	0,0149	0,0149
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h) Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSArenta
 ISIN: DE0008479015

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
1a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,8300 0,0000 0,0000	0,8300 0,0000 0,0000	0,8300 0,0000 0,0000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0181 0,0181	0,0181 0,0181	0,0181 0,0181
1b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,8300	0,8300	0,8300
1 c bb)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0261	–	–
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ee)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c ff)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c gg)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh)	steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000	0,0000	0,0000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,8109	0,8109
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,8221	0,8221	0,8221
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2055	0,2055	0,2055
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h)	Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
Valuta: 01.03.2010
Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAsecur
ISIN: DE0008479023

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,5403 0,0000 0,0000	0,5403 0,0000 0,0000	0,5403 0,0000 0,0000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0394 0,0303	0,0394 0,0303	0,0394 0,0303
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,5403	0,5403	0,5403
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0444	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,5353
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,5353	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0444
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0444	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000	0,0000	0,0000
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000	0,0000
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,5353	0,5353	0,5353
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1338	0,1338	0,1338
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h) Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 08.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAzins
 ISIN: DE0008479098

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
1a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,8100 0,0000 0,0000	0,8100 0,0000 0,0000	0,8100 0,0000 0,0000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0130 0,0130	0,0130 0,0130	0,0130 0,0130
1b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,8100	0,8100	0,8100
1 c bb)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0212	–	–
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ee)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c ff)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c gg)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh)	steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000	0,0000	0,0000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,8286	0,8286
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,8019	0,8019	0,8019
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2005	0,2005	0,2005
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h)	Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 12.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAgeldmarkt
 ISIN: DE0009766212

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,1857 0,0000 0,0000	0,1857 0,0000 0,0000	0,1857 0,0000 0,0000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0425 0,0425	0,0425 0,0425	0,0425 0,0425
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,1857	0,1857	0,1857
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0565	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1103	0,1103	0,1103
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,7978	0,7978
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1717	0,1717	0,1717
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0429	0,0429	0,0429
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0057	0,0057	0,0057
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h) Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 12.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSA D&P
 ISIN: DE0009766238

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,4216 0,0000 0,0000	0,4216 0,0000 0,0000	0,4216 0,0000 0,0000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1638 0,0290	0,1638 0,0290	0,1638 0,0290
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,4216	0,4216	0,4216
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,1454	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0978
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0978	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,1454
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,1454	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000	0,0000	0,0000
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,3185	0,3185
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,4400	0,4400	0,4400
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1100	0,1100	0,1100
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h) Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 08.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAamerika
 ISIN: DE0009799726

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
	EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,2983 0,0000 0,0000	0,2983 0,0000 0,0000	0,2983 0,0000 0,0000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1517 0,0434	0,1517 0,0434	0,1517 0,0434
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,2983	0,2983	0,2983
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,2416	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,2083
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,2083	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,2416
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,2416	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,2060	0,2060	0,2060
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0018	0,0018	0,0018
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000	0,0000
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2083	0,2083	0,2083
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0521	0,0521	0,0521
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0885	0,0885	0,0885
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0004	0,0004	0,0004
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h) Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis 31.12.2009
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2010
 Valuta: 01.03.2010
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 12.01.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAasia
 ISIN: DE0009799734

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr.... InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,1043 0,0000 0,0000	0,1043 0,0000 0,0000	0,1043 0,0000 0,0000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0545 0,0477	0,0545 0,0477	0,0545 0,0477
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,1043	0,1043	0,1043
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0981	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0607
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0607	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0981
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0981	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000	0,0000	0,0000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000	–	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0607	0,0607	0,0607
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0014	0,0014
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0607	0,0607	0,0607
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0152	0,0152	0,0152
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0343	0,0343	0,0343
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h) Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	–	0,0000	–

Steuerlicher Anhang

- ¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z. B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen (nachfolgend: die Investmentvermögen) für den Zeitraum vom 01.01.2009 bis 31.12.2009

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die

Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 03. März 2010

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt	Olaf Mielke, MBA
Steuerberater	Steuerberater

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax (0 40) 3 00 57 - 61 42

Internet: www.hansainvest.com

E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.500.000,00

Haftendes Eigenkapital:

EUR 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 das Sondervermögen **HANSAGeldmarkt**,
HANSAzins und **HANSArenta**:

NATIONAL-BANK AG, Essen

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 28.800.000,–

Haftendes Eigenkapital:

EUR 267.242.000,–

(Stand: 31.12.2008)

Für das Sondervermögen **HANSAINternational**:

BHF Asset Servicing GmbH Bank AG,
Frankfurt/Main

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.064.000,–

Haftendes Eigenkapital:

EUR 70.375.000,–

(Stand 31.12.2009)

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

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG

Ballindamm 27

20095 Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 20.500.000,–

Haftendes Eigenkapital:

EUR 187.797.000,–

(Stand 31.12.2009)

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitemann (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 Verwal-
tungsrats der HANSA-NORD-LUX Management-
gesellschaft)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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
HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Verwaltungsratsmitglied der
HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Private
Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA
Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

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

Gerhard Lenschow,
Geschäftsführer HANSAINVEST,
Hanseatische Investment GmbH, Hamburg

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

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



