

## Jahresbericht zum 31. August 2010



### Richtlinienkonforme Sondervermögen

**HI Topselect W**

**HI Topselect D**

**SI BestSelect**

**HANSAgarant 2013**

(Sondervermögen nach deutschem Recht)

### Gemischte Sondervermögen

**HANSAaccura**

**HANSAbalance**

**HANSAcentro**

**HANSAdynamic**

(Sondervermögen nach deutschem Recht)

# Inhaltsverzeichnis

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

**Tätigkeitsberichte für das  
Geschäftsjahr 2009/2010** Seite 5

## **Richtlinienkonforme Sondervermögen**

- HI Topselect W Seite 5
- HI Topselect D Seite 6
- SI BestSelect Seite 7
- HANSAGarant 2013 Seite 8

## **Gemischte Sondervermögen**

- HANSAaccura Seite 9
- HANSAbalance Seite 10
- HANSAcentro Seite 11
- HANSAdynamic Seite 13

## **Vermögensaufstellungen per 31.08.2010**

### **Richtlinienkonforme Sondervermögen**

- HI Topselect W Seite 15
- HI Topselect D Seite 20
- SI BestSelect Seite 25
- HANSAGarant 2013 Seite 30

### **Gemischte Sondervermögen**

- HANSAaccura Seite 34
- HANSAbalance Seite 39
- HANSAcentro Seite 44
- HANSAdynamic Seite 49

### **Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers**

- HI Topselect W Seite 54
- HI Topselect D Seite 55
- SI BestSelect Seite 56
- HANSAGarant 2013 Seite 57
- HANSAaccura Seite 58
- HANSAbalance Seite 59
- HANSAcentro Seite 60
- HANSAdynamic Seite 61

**Besteuerung der Wiederanlage  
per 31.08.2010** Seite 62

**Bescheinigung nach  
§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG** Seite 74

**Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank  
und Gremien** Seite 77

# Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

im Verlauf des Jahres 2009 überwand die Weltwirtschaft den stärksten synchronisierten Abschwung seit mehr als 60 Jahren. Der ausgeprägten Schrumpfung im Schlussquartal 2008 sowie in den ersten drei Monaten des Jahres 2009 folgte anschließend wieder ein positives Wachstum, das insbesondere von den stimulierenden geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen getragen wurde. Dank der politischen Impulse, aber auch durch den Lagerzyklus setzte sich die Konjunkturerholung auch im Jahre 2010 fort, wobei das globale Wachstum uneinheitlich verlief. Während in den führenden Industrienationen die Kapazitätsauslastung niedrig blieb und nur ein moderates Wirtschaftswachstum zu registrieren war, verzeichnen die Schwellenländer einen ausgeprägten Aufschwung. Zum Ende des Berichtszeitraumes deuteten wichtige Frühindikatoren darauf hin, dass das weltweite Expansions-tempo etwas an Fahrt verlieren dürfte. So fiel der globale Einkaufsmanagerindex im Juli auf 54,6 Punkte zurück, nachdem bereits im Vormonat ein Rückgang zu verzeichnen gewesen war. Der letzte Wert lag aber noch deutlich über der Wachstumsschwelle von 50 Punkten und zudem über dem Durchschnittswert der letzten 10 Jahre.

Die globalen Inflationsraten bewegten sich weiterhin auf einem sehr moderaten Niveau; in den OECD-Staaten lagen die Verbraucherpreise im Juni lediglich 1,5 % höher als ein Jahr zuvor. Verglichen mit den in einigen Monaten des Vorjahres veröffentlichten negativen Raten stellte dies zwar eine nennenswerte Beschleunigung dar, angesichts der anhaltend niedrigen Kapazitätsauslastung in den führenden Industrienationen erscheint ein weiter zunehmender Inflationsdruck aber eher unwahrscheinlich, solange Preiseffekte von Nahrungsmitteln und Energie unberücksichtigt bleiben.

Mit Blick auf die Preisentwicklung, aber auch auf den nicht selbsttragenden Konjunkturaufschwung setzte die Europäische Zentralbank ihre lockere Geldpolitik fort und hielt das Leitzinsniveau unverändert auf dem historischen Tiefstand von 1 %. Die US-Notenbank beschloss ebenfalls, den Zielzinssatz für Tagesgeld unverändert in einem Korridor von 0 % bis 0,25 % zu belassen. Vor diesem Hin-

tergrund bewegten sich die Renditen an den Anleihemärkten im ersten Halbjahr des Berichtszeitraumes trotz der weltweiten Konjunkturerholung in einer relativ engen Bandbreite. So rentierten zehnjährige Bundesanleihen zwischen September 2009 und März 2010 zwischen 3,2 % und 3,4 %. Anschließend wurde das Geschehen an den Rentenmärkten in erster Linie von einer zunehmenden Sorge zahlreicher Marktteilnehmer über die staatlichen Schuldtitel einiger Länder des Euro-Währungsgebietes geprägt. Auslöser war eine stark gewachsene Besorgnis über die Haushaltslage in Griechenland mit der Konsequenz, dass sich die Renditenaufschläge griechischer Titel zu vergleichbaren Bundesanleihen spürbar ausweiteten. Anfang Mai verschärfen sich die Marktspannungen erheblich und lösten eine massive Flucht in US-Staatsanleihen sowie in kerneuropäische Staatspapiere aus, wodurch die jeweiligen Renditen erheblich zurückfielen. Dagegen wurden Emissionen der Staaten Griechenland, Portugal, Irland, Spanien und zeitweise auch Italien verstärkt angeboten, was einen erheblichen Renditenanstieg zur Folge hatte. Um den Spannungen an den Finanzmärkten entgegenzuwirken, beschlossen die EU-Finanzminister am 9. Mai ein Finanzmarktstabilisierungspaket und die europäische Zentralbank kündigte eine Reihe von Maßnahmen an. Letztere umfassten u. a. Interventionen an den Märkten für öffentliche und private Schuldverschreibungen im Euro-Währungsgebiet sowie die Einführung zusätzlicher liquiditätszuführender Geschäfte. Die finanz- und geldpolitischen Maßnahmen verringerten die Spannungen an den Finanzmärkten erheblich, ließen diese aber nicht vollumfänglich abklingen. Zum Ende des Berichtszeitraumes lagen die Renditen US-amerikanischer Staatsanleihen sowie Bundesanleihen sämtlicher Laufzeiten deutlich niedriger als vor einem Jahr: Zweijährige Bundesanleihen 0,59 % nach 1,24 % und zehnjährige 2,12 % nach 3,25 %. In den USA lauteten die entsprechenden Renditeziffern 0,47 % nach 0,97 % bzw. 2,47 % nach 3,40 %. Das Geschehen an den Aktienmärkten wurde von verschiedenen Faktoren bestimmt: zum einen von der überraschend raschen Erholung der Weltkonjunktur, zum anderen von der unterschiedlich stark ausgeprägten Wachstumsdynamik in den einzelnen Staaten. Schließlich hinterließen auch die Spannungen an den Staatsanleihemärkten ihre Spuren an den Aktienmärkten. Im Ergebnis erzielten US-amerikanische Dividentitel moderate Kursgewinne, wohingegen

an den europäischen Aktienmärkten sowohl solide Wertsteigerungen als auch Kurseinbußen zu verzeichnen waren. Deutliche Kursrückgänge mussten japanische Aktien hinnehmen, da der feste Yen die Exporte belastete und die Binnenkonjunktur zur Schwäche neigte. Die Diskussion über die Entwicklung der Staatsschulden einiger EU-Staaten blieb nicht ohne Einfluss auf die Tendenz an den Devisenmärkten: Sowohl gegenüber dem US-Dollar und dem britischen Pfund als auch gegenüber dem japanischen Yen und dem Schweizer Franken schwächte sich der Euro ab, wobei die Abwertung zu den letztgenannten Währungen am ausgeprägtesten war.

Hamburg, im September 2010

Mit freundlicher Empfehlung  
Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

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

### Weltbörsen im Zeitraum 1. September 2009 bis 31. August 2010

Börsenplatz	Indexwert	31. August 2009	31. August 2010	Veränderung in %
Europa	EURO STOXX 50	2.775,17	2.622,95	- 5,5 %
	STOXX 600	236,00	251,31	+ 6,5 %
Frankfurt	DAX	5.464,61	5.925,22	+ 8,4 %
	MDAX	6.722,83	8.149,15	+ 21,2 %
London	FTSE	4.909,00	5.225,22	+ 6,4 %
New York	Dow Jones	9.496,28	10.014,72	+ 5,5 %
	S&P 500	1.020,62	1.049,33	+ 2,8 %
	NASDAQ Comp.	2.009,06	2.114,03	+ 5,2 %
Tokyo	Nikkei	10.492,53	8.824,06	- 15,9 %
Toronto	TSX Comp.	10.868,00	11.913,90	+ 9,6 %
Zürich	SMI	6.240,00	6.180,89	- 0,9 %
Welt	MSCI	1.085,60	1.080,70	- 0,5 %

Zinssätze in % p. a.	31. August 2009	31. August 2010
EZB-Satz	1,00 %	1,00 %
3-Monatsgeld	0,82 %	0,21 %
2-jährige Bundesanleihen	1,24 %	0,59 %
10-jährige Bundesanleihen	3,25 %	2,12 %
2-jährige Pfandbriefe	1,84 %	1,21 %
10-jährige Pfandbriefe	3,78 %	2,54 %
FED-Funds-Rate	0,25 %	0,25 %
2-jährige US-Treasury	0,97 %	0,47 %
10-jährige US-Treasury	3,40 %	2,47 %

Währungen	31. August 2009	31. August 2010
Euro/US-Dollar	1,4334	1,2710
Euro/Britisches Pfund	0,8801	0,8270
Euro/Yen	133,48	106,72
Euro/Schweizer Franken	1,5179	1,2888

# Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2009/2010

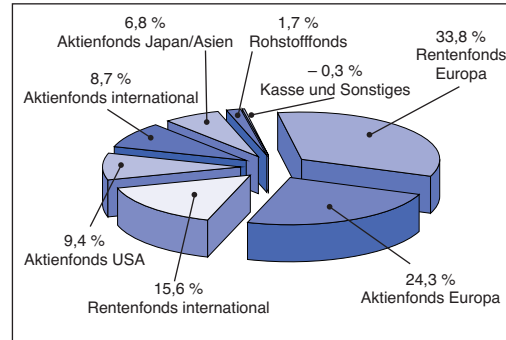
## Richtlinienkonforme Sondervermögen

Die Anlagepolitik des Dachfonds **HI Topselect W** ist zur Auflegung am 17. Mai 2001 langfristig festgelegt worden. Dieses Sondervermögen legt ausschließlich in andere Investmentanteile an. Dabei bildeten wir für die diversen Anlagekategorien, insbesondere für die Entwicklung der Aktienmärkte, zunächst strategische Ertragserwartungen, die in regelmäßigen Abständen überprüft werden. Resultat dieses Prozesses soll eine möglichst optimale Aufteilung der Anlagekategorien sein. Mit einer normalerweise jeweils hälftigen Aufteilung in sicherheitsorientierten Rentenfonds und chancenreichen Aktienfonds, soll ein auf Wachstum ausgerichteter Anlageerfolg erzielt werden. Die offensichtlich bereits im März 2009 beendet Aktienbaisse veranlasste uns, stets eine Gewichtung an Aktienfonds von 50 % anzustreben. Im HI Topselect W stellte sich zuletzt die Aufteilung des Vermögens in folgender Form dar: 22,3 % europäische Aktienfonds, 7,7 % internationale Aktienfonds, 7,2 % Japan/Asien-Fonds, 9,1 % US-Aktienfonds, 2,0 % Rohstoff-Fonds, knapp über 32 % Euro-Rentenfonds und schließlich knapp 20 % internationale Rentenfonds.

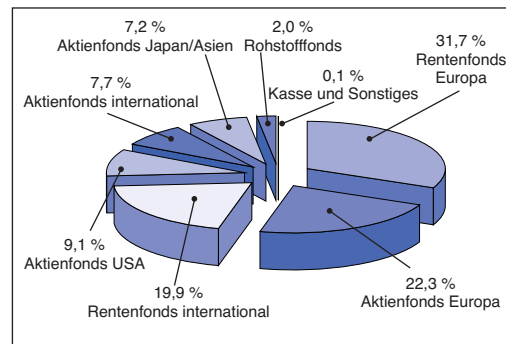
Die Gewichtungen der Fondskategorien haben sich im Berichtszeitraum in Richtung global anlegende und asiatische Aktienfonds und internationale Rentenfonds zu Lasten europäischer Renten- und Aktienfonds verschoben.

Ein Kriterium für die Fondsauswahl ist, dass die einzelnen Zielfonds von einer namhaften Kapitalanlagegesellschaft angeboten werden. Sie sollten eine aktive Ausrichtung haben, sich sowohl in der Historie als auch im Verhalten zu den übrigen Zielfonds möglichst unterschiedlich entwickeln. Darüber hinaus meiden wir in der Auswahl – bis auf Rohstoff-Fonds – Branchenfonds sowie Benchmarkfonds. Fonds, die unseren Qualitätsanforderungen nicht mehr entsprechen, ersetzen wir durch unseres Erachtens geeigneterer Fonds. HI Topselect W war zum Berichtsende vollständig in Zielfonds investiert. Berücksichtigt wurden mit 56,7 % des Fondsvermögens hauseigene Produkte mit Schwerpunkt Rentenfonds. Die restlichen 43,4 % verteilen sich zwecks Risikostreuung auf Fonds von 14 Kapitalanlagegesellschaften.

## Vermögensaufteilung nach Fondskategorien 31.08.2009



## 31.08.2010



Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect W für den Berichtszeitraum betrug: – 30.435,82 Euro.

Dieser negative Ergebnisbeitrag aus Veräußerungsgeschäften resultiert nahezu vollumfänglich aufgrund von Anteilsverkäufen von Aktienfonds der KAGen DWS und BNP-Parvest. Diese Fonds wurden im Zuge des Zielfondsselektionsprozesses gegen neue Fonds derselben Kategorie ausgetauscht. Der Verlust entstand dadurch, dass diese Fonds zuvor in der Börsenhochphase 2006/2007 erworben wurden.

## Risikoanalyse

Für den Berichtszeitraum konnte HI Topselect W eine Wertentwicklung von 7,37 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut Fondsdatenbankanbieter Lipper Investbase 10,26 % für die vergangenen 36 Monate.

**Marktpreisrisiken** bestanden dahingehend, dass die Zielfonds in Festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist. Höhere Marktpreisrisiken ergeben sich traditionell aus der mit höheren Schwankungsbreiten versehenen Kategorie der Aktienfonds. Daher haben wir den maximalen Anteil auf 60 % beschränkt.

**Adressausfallrisiken** bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere nichtstaatlicher Emittenten.

**Währungsrisiken** ergaben sich indirekt durch die Investments der internationalen Rentenfonds in Fremdwährungsanleihen. Darüber hinaus bestanden entsprechende Währungsrisiken, da einige gehaltene Aktienfonds außerhalb des Euro-Währungsgebietes anlegen. Die durchgerechnete Fremdwährungsquote lag stets unter 40 % des Fondsvermögens.

**Operationelle Risiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Es waren jederzeit sämtliche Zielfondsanteile veräußerbar.

#### Sonstige Hinweise

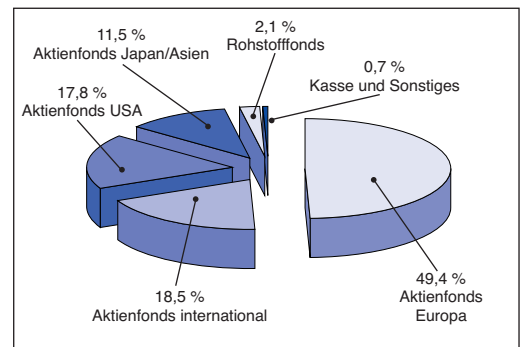
Das Portfoliomanagement für den HI Topselect W ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

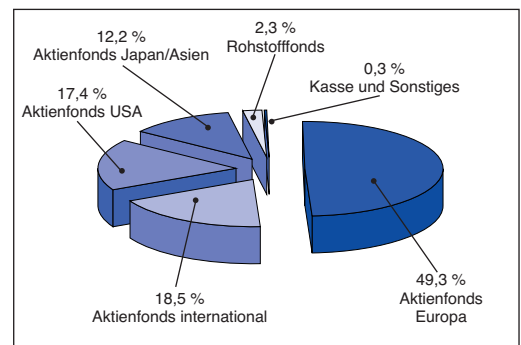
Der Investmentprozess des Dachfonds **HI Topselect D** entspricht weitgehend demjenigen des HI Topselect W mit dem Unterschied, dass in der Anlagepolitik eine höhere Risikokategorie gewählt wurde. Auch dieser Dachfonds legt ausschließlich in anderen Investmentanteilen an, wobei dieses Sondervermögen ausschließlich in Aktienfonds investiert. Die Mittel haben wir auf Basis des bei der Auflegung des Sondervermögens im Jahre 2001 verwendeten strategischen Allokationsmodells der HANSAINVEST zuletzt auf folgende Fondskategorien aufgeteilt: jeweils 49 % deutsche und europäische, 19 % weltweit anlegende, 12 % Japan/Asien, 17 % amerikanische und 2 % rohstofforientierte Aktienfonds (jeweils gerundete Daten). Die Mittel wurden entsprechend der strategischen Ausrichtung in die Zielfonds investiert. Die Gewichtungen der Zielfondskategorien blieben nahezu unverändert. Unser monatsweise durchgeführter Fondsselektionsprozess führte dazu, dass wir im Berichtszeitraum insgesamt 5 Zielfonds austauschten. Knapp 18 % des Fondsvermögens entfielen auf hauseigene Fonds. Die übrigen 82 % des Fondsvolumens verteilten sich auf insgesamt

15 weitere namhafte Fondsgesellschaften, die sich traditionell auf bestimmte Regionen oder Investmentstile spezialisiert haben.

#### Vermögensaufteilung nach Fondskategorien 31.08.2009



31.08.2010



Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect D für den Berichtszeitraum betrug: – 786.103,61 Euro.

Dieser negative Ergebnisbeitrag aus Veräußerungsgeschäften resultiert nahezu vollumfänglich aufgrund von Anteilsverkäufen von Aktienfonds der KAGen DWS, Lazard und JP Morgan im Frühjahr 2010. Diese Fonds wurden im Zuge des Zielfondsselektionsprozesses gegen neue Fonds derselben Kategorie ausgetauscht. Der Verlust entstand dadurch, dass diese Fonds zuvor in der Börsenhochphase 2006/2007 erworben wurden.

#### Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum konnte HI Topselect D eine Wertentwicklung von 5,89 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut Fondsdatenbankanbieter Lipper Investbase 19,37 % für die vergangenen 36 Monate.

### Marktpreisrisiken

Höhere Marktpreisrisiken ergeben sich traditionell aus der mit höheren Schwankungsbreiten versehenen Kategorie der Aktienfonds

**Adressausfallrisiken** bestanden keine.

**Währungsrisiken** ergaben sich durch die außerhalb der Eurozone investierenden Aktienfonds. Die durchgerechnete Fremdwährungsquote lag stets unter 50 %.

**Operationelle Risiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken** bestanden keine. Es waren jederzeit sämtliche Zielfondsanteile veräußerbar.

### Sonstige Hinweise

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

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

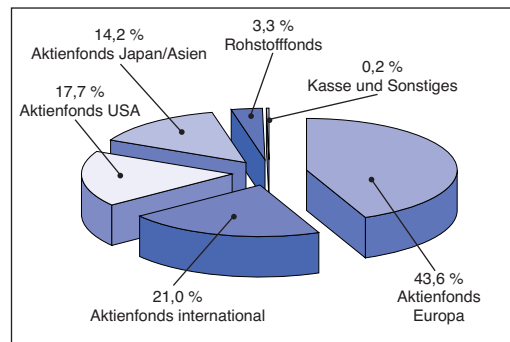
Die Vermögensaufteilung nach Regionen erfolgt in diesem Fonds in der Weise, dass zunächst für die Entwicklung der einzelnen Aktienmärkte strategische Ertragserwartungen, die in regelmäßigen Abständen überprüft werden, gebildet werden. Resultat dieses Prozesses soll eine möglichst optimale Aufteilung der Anlagekategorien sein. Die derzeitige strategische Aufteilung nach Regionen sieht jeweils einen Anteil von 56 % europäischen, 26 % amerikanischen und 18 % japanischen/asiatischen Aktienfonds vor.

Mittels eines disziplinierten Auswahlverfahrens investiert SI BestSelect in qualitativ hochwertige Aktienfonds, die sich insbesondere in der jüngeren Vergangenheit bewährt haben. Die ausgewählten Fonds sollen eine aktive Ausrichtung haben und sich sowohl in der Historie als auch im Verhalten zu den übrigen Zielfonds möglichst unterschiedlich entwickeln. Besondere Aufmerksamkeit legt das Fondsmanagement auch auf eine dauerhaft zufriedenstellende Wertentwicklung der Zielfonds. Genügt ein Zielfonds auch temporär nicht mehr den Qualitätsansprüchen, so wird dieser durch einen Fonds aus einer sogenannten Favoritenliste ersetzt. Diese Favoritenliste umfasst rund 10–20 Aktienfonds, die fortlaufend unter Beobachtung stehen. Darüber hinaus gibt es noch eine ergänzende Auswahlliste an Aktienfonds, die traditionell über einen vielversprechenden Investmentansatz verfügen, aber dennoch aktuell den Ansprüchen des SI BestSelect nicht genügen. Diese Fondsselektionsliste wird herangezogen, wenn sowohl ein Großteil der im Dachfonds befindlichen Fonds als auch die Fonds der Favoritenliste nicht mehr den Qualitätsanforderungen entsprechen. Dieser Fondsselektionsprozess erfolgt in monatlichen Abständen, in denen rund 150 Fonds unter ständiger Beobachtung stehen.

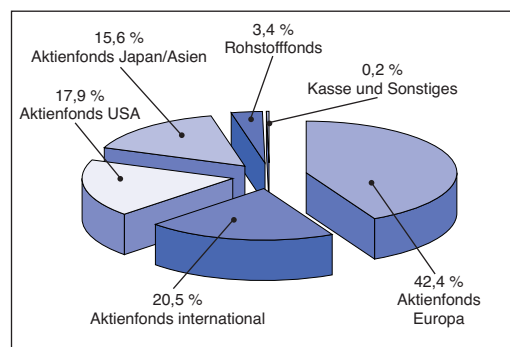
Am 31. August 2010 war das Sondervermögen auf folgende Fondskategorien aufgeteilt: Jeweils 42,4 % europäische, 17,9 % amerikanische, 20,5 % weltweit anlegende, 15,6 % Japan/Asien und 3,4 % rohstofforientierte Aktienfonds. Der Dachfonds war damit zu 99,8 % in Zielfonds investiert. Im Sondervermögen befanden sich insgesamt 23 Zielfonds von 17 unterschiedlichen Fondsgesellschaften, die sich traditionell auf bestimmte Regionen oder Investmentstile spezialisiert haben.

Aus den abgeschlossenen SIGGI-Verträgen resultierten kontinuierliche monatliche Mittelzuflüsse, die wir entsprechend dem oben beschriebenen aktiven Anlageprozesses in diversen Aktienfonds, die unseren Qualitätsanforderungen entsprachen, anlegten. Dahingegen verkauften wir Aktienfonds, die unseres Erachtens lediglich eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung versprachen. Im Stichtagsvergleich veräußerten wir insgesamt 7 Zielfonds und erwarben dafür 5 neue Fonds.

### Vermögensaufteilung nach Fondskategorien 31.08.2009



31.08.2010



Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des SI BestSelect für den Berichtszeitraum betrug: 138.583,83 Euro.

Dieser positive Ergebnisbeitrag aus Veräußerungsgeschäften resultiert aus Anteilsverkäufen von Aktienfonds diverser KAGen. Diese Fonds wurden im Zuge des Zielfondsselektionsprozesses gegen neue Fonds derselben Kategorie ausgetauscht. Der Gewinn entstand dadurch, dass diese Fonds zuvor in der schwachen Börsenphase im Jahre 2008 erworben wurden.

#### Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum konnte SI BestSelect eine Wertentwicklung von 7,69 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut Fondsdatenbankanbieter Lipper Investbase 19,20 % für die vergangenen 32 Monate.

#### Marktpreisrisiken

Höhere Marktpreisrisiken ergeben sich traditionell aus dem mit höheren Schwankungsbreiten versehene Kategorie der Aktienfonds.

**Adressausfallrisiken** bestanden keine.

**Währungsrisiken** ergaben sich durch die außerhalb der Eurozone investierenden Aktien-

fonds. Die durchgerechnete Fremdwährungsquote lag im Berichtszeitraum zwischen 50 % und 60 %.

**Operationelle Risiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Es waren jederzeit sämtliche Zielfondsanteile veräußerbar.

#### Sonstige Hinweise

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Das am 1. Juli 2005 aufgelegte Sondervermögen **HANSAgarant 2013** hat eine befristete Laufzeit bis zum 28. Februar 2013 und unterscheidet sich insofern von herkömmlichen Investmentanlagen, die in der Regel für eine unbefristete Dauer aufgelegt sind. Bei HANSAgarant 2013 wird der Anlagebetrag unter Berücksichtigung von Wertschwankungen und Erträgen aus den Vermögensgegenständen nach dem Laufzeitende ausgezahlt, wobei der Anleger mindestens einen Betrag von EUR 110,- je Anteil erhält. Diese Garantie wird durch die DONNER & REUSCHEL Bank AG (früher CHD) auch für den Fall gewährleistet, dass der Garantiewert durch etwaige Marktgegebenheiten nicht erreicht werden sollte.

Das Sondervermögen HANSAgarant 2013 hatte deshalb bei Auflegung zur Erzielung der Garantiesumme und einer Beteiligung an den Kursbewegungen am Aktienmarkt eine Vermögensaufteilung von ca. 80 % festverzinsliche Titel und ca. 20 % Aktienfonds. Eine aktive Veränderung dieser Vermögensaufteilung war nur angedacht, wenn das Marktumfeld entsprechende Schritte erforderlich machen sollte. Dies geschah am Hochpunkt der Banken- und Finanzkrise im Jahre 2008, so dass wir im Zuge der seinerzeit heftigen Talfahrt an den Aktienmärkten uns veranlasst sahen, sämtliche Aktienfondsanteile im Sondervermögen zu veräußern.

Der seitdem 100 % betragende festverzinsliche Teil des Portfolios ist ausnahmslos in Null-



Kupon-Anleihen angelegt, die im Jahre 2013 endfällig sind und sich bis zu diesem Zeitpunkt aufzinsen und in der Summe den versprochenen Rückzahlungswert des eingezahlten Kapitals im Jahr 2013 sichern soll. Die Null-Kupon Anleihen haben eine Restlaufzeit von genau 2 Jahren und 6 Monaten. Die Anlage erfolgte ausschließlich in europäischen Staatstiteln mit einer ausgewogenen Länderverteilung.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAgarant 2013 für den Berichtszeitraum betrug: 67.831,73 Euro.

Ursache des positiven Veräußerungsergebnisses sind die notwendig gewordenen Verkäufe der Null-Kupon-Anleihen infolge von Mittelabflüssen. In der Regel tendieren die unter pari notierenden Null-Kupon-Anleihen zu Kurssteigerungen, daher war das Veräußerungsergebnis positiv.

#### Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum konnte HANSAgarant 2013 eine Wertentwicklung von 4,27 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut Fondsdatenbankanbieter Lipper Investbase 3,10 % für die vergangenen 36 Monate.

**Marktpreisrisiken** bestanden dahingehend, dass die Anleihekurse abhängig von Zinsänderungen sind.

**Adressausfallrisiken** bestanden durch die Auswahl ausschließlich staatlicher Emittenten nicht.

**Währungsrisiken** bestanden durch die Auswahl ausschließlich auf Euro denominatedere Anleihe nicht.

**Operationelle Risiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken** waren im Berichtszeitraum durch die ausschließliche Konzentration der Anlagen auf Staatsanleihen nicht vorhanden.

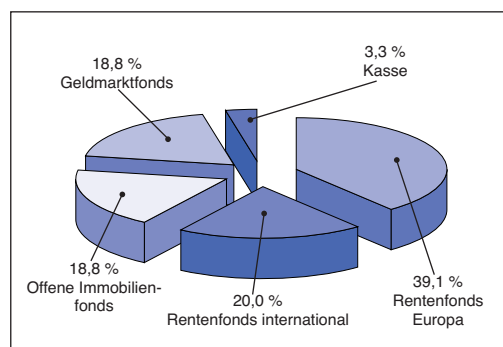
#### Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAgarant 2013 ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

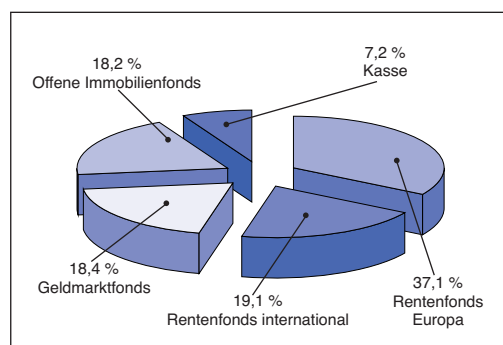
#### Gemischte Sondervermögen

**HANSAaccura** ist ein eigens für die „Riesterrente“ als Dachfonds konzipiertes Sondervermögen der HANSAINVEST. Der Fonds wurde am 2. Januar 2002 aufgelegt und legt ausschließlich in andere Investmentanteile an. Die Zielsetzung ist, auch dem AVMG-Sparer, der bis zum Beginn seiner Rente nur noch über eine kurze Ansparphase verfügt, eine riesterfähige Kapitalanlagemöglichkeit zu bieten. Daher ist der HANSAaccura auf Werterhalt ausgerichtet und ausschließlich mit Renten-, Geldmarkt- und Immobilienfonds bestückt. Um die eingezahlten Beiträge der Kunden zusagen zu können, wird mit einem Value-at-Risk-Konzept darauf geachtet, dass stets eine positive Wertentwicklung erzielt wird. Entsprechend dieser formulierten Zielsetzung des Fonds erwarben wir im Geschäftsjahr mit den immer noch geringen Mitteln zu etwa gleichen Teilen die hauseigenen Produkte HANSAgeldmarkt, HANSAzins, HANSArenta, HANSAinternational und HANSAimmobilia.

#### Vermögensaufteilung nach Fondskategorien 31.08.2009



#### 31.08.2010



Veräußerungsgeschäfte fielen im Berichtszeitraum nicht an.

### **Risikoanalyse**

Im Berichtszeitraum konnte die Anteilklasse A des HANSAaccura eine Wertentwicklung von 4,81 % und die Anteilklasse S von 4,45 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut Fondsdatenbankanbieter Lipper Investbase 1,63 % für die Anteilklasse A und 1,66 % für die Anteilklasse S für die vergangenen 36 Monate.

**Marktpreisrisiken** bestanden dahingehend, dass Zielfonds in festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist. Zudem unterliegen auch die in Immobilienfonds befindlichen Immobilien Wertschwankungen.

**Adressausfallrisiken** bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere nichtstaatlicher Emittenten.

**Währungsrisiken** ergaben sich indirekt durch die Investments des internationalen Rentenfonds in Fremdwährungsanleihen und des Immobilienfonds in Immobilien außerhalb des europäischen Währungsraums, insbesondere in Großbritannien. Letztere waren allerdings während des Berichtszeitraumes durch entsprechende Devisentermingeschäfte in den Immobilienfonds weitgehend abgesichert.

**Operationelle Risiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Es waren jederzeit sämtliche Zielfondsanteile veräußerbar. Dieses galt auch für das Engagement in dem hauseigenen Immobilien-Publikumsfonds HANSAimmobilia, dessen Anteilsscheinrücknahme im Gegensatz zu vielen Immobilien-Publikumsfonds im Berichtszeitraum nicht ausgesetzt wurde.

### **Sonstige Hinweise**

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

In der kommenden Berichtsperiode ist aufgrund der unsicheren Situation Offener Immobilienfonds ein Austausch dieser Fondskategorie,

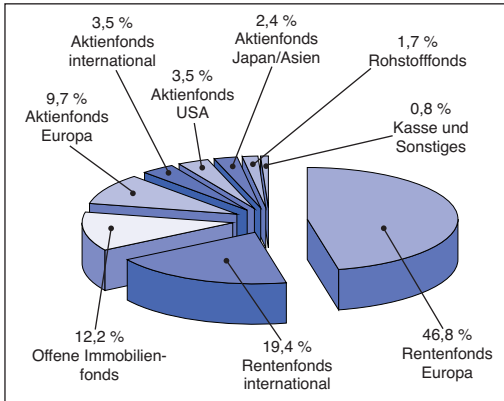
der oben genannten Zielsetzung entsprechend, in risikoadäquate Fonds vorgesehen.

Die Anlagepolitik des Dachfonds **HANSA-balance**, der ausschließlich in andere Investmentanteile anlegt, wurde zur Auflegung am 1. Juli 1999 langfristig festgelegt. Den seinerzeit formulierten Investmentstil setzten wir fort. Nur bei extremen Abweichungen von der an der Historie gemessenen fundamentalen Bewertung der Aktienmärkte überdenken wir die strategische Aktienfondsquote des Sondervermögens. Diese liegt gewöhnlich bei 20 % des Fondsvermögens, kann aber zwischen 10 % und 30 % variieren. Infolgedessen ist der Bestandteil an wertstabilen Renten- und Offenen Immobilienfonds 70–90 %. Angesichts der in der Berichtsperiode sich stabilisierenden Aktienmärkte haben wir die Quote an Aktienfonds bei rund 20 % neutral gehalten. Anpassungen nehmen wir gewöhnlich jeweils in den Monaten März und September vor, da wir zu den Zeitpunkten jeweils eine strategische Kapitalmarktbeurteilung vornehmen. Wir veräußerten diverse Fonds unterschiedlicher Kategorien, da diese unseren Qualitätsanforderungen nicht mehr entsprachen. Diese ersetzten wir durch unseres Erachtens geeignetere Fonds. Der Anteil an Fonds fremder KAGen blieb im Berichtszeitraum durch die Konzentration auf hauseigene Rentenfondsprodukte mit weniger als 20 % gering.

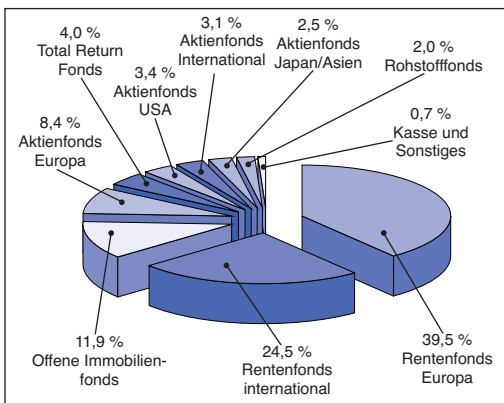
Die Gewichtung der Fondskategorien verschob sich in der Berichtsperiode in Richtung internationale Rentenfonds und eines Total Returnfonds, der neu aufgenommen wurde. Dagegen reduzierte sich der Anteil an europäischen Aktienfonds.

Zu den Berichtenden war das Sondervermögen zu 19,4 % in national und international anlegenden Aktienfonds, zu 64,0 % in Rentenfonds, zu 11,9 % im Offenen Immobilienfonds HANSAimmobilia und zu 4,0 % in einem neu erworbenen Total Return Fonds aufgeteilt. Der Anteil an Geldanlage betrug 0,7 %.

## Vermögensaufteilung nach Fondskategorien 31.08.2009



31.08.2010



Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften betrug für den Berichtszeitraum: 179.785,94 Euro.

Die größten positiven Ergebnisbeiträge ergaben sich aus Anteilsverkäufen von Rentenfonds im Frühjahr 2010 als Folge von Mittelrückflüssen aus dem HANSAbalance und der Tauschaktion von Rentenfonds des Hauses Robeco in einen Total Return Fonds des Asset Managers Wave AG.

### Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum konnte die Anteilklasse A des HANSAbalance einer Wertentwicklung von 7,39 % und die Anteilklasse S von 7,47 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut Fondsdatenbankanbieter Lipper Investbase 4,34 % für die Anteilklasse A und 4,17 % für die Anteilklasse S für die vergangenen 36 Monate.

**Marktpreisrisiken** bestanden dahingehend, dass die Zielfonds in festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist. Zudem unterliegen auch die in Immobilienfonds befindlichen

Immobilien Wertschwankungen. Höhere Marktpreisrisiken ergeben sich traditionell aus der mit höheren Schwankungsbreiten versehenen Kategorie der Aktienfonds. Daher haben wir den maximalen Anteil auf 30 % beschränkt.

**Adressausfallrisiken** bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere nichtstaatlicher Emittenten.

**Währungsrisiken** ergaben sich indirekt durch die Investments der internationalen Rentenfonds in Fremdwährungsanleihen und des Immobilienfonds in Immobilien außerhalb des Euro-Währungsraumes, insbesondere in Großbritannien. Letztere waren allerdings während des Berichtszeitraumes durch entsprechende Devisentermingeschäfte in den Immobilienfonds weitgehend abgesichert. Darüber hinaus bestanden entsprechende Währungsrisiken, da einige gehaltene Aktienfonds außerhalb des Eurogebietes anlegen. Die durchgerechnete Fremdwährungsquote lag stets unter 25 %.

**Operationelle Risiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Es waren jederzeit sämtliche Zielfondsanteile veräußerbar.

### Sonstige Hinweise

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

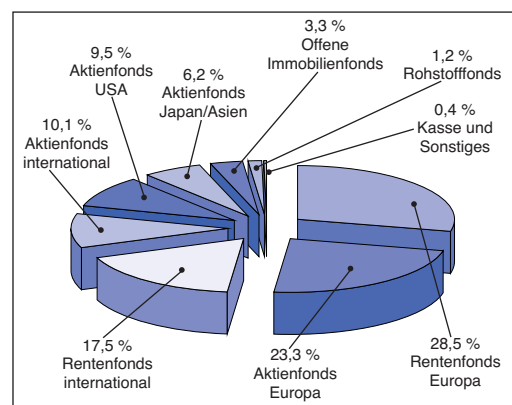
Die Anlagepolitik des Dachfonds **HANSACentro**, der ausschließlich in andere Investmentanteile investiert, ist mit einer ausgewogenen Strategie wachstumsorientiert ausgerichtet. Diese Ausgewogenheit erreichen wir durch die gewöhnliche hälftige Zusammensetzung von eher wertstabilen Renten- und Immobilienfonds und chancenreichen Aktienfonds. Entsprechend dieser Vorgabe legen wir die Mittel aufgrund der Vergangenheit zu beobachtenden gegenläufigen Wertentwicklung der Aktienbörsen und der risikoärmeren Kategorie von Renten- und Immobilienfonds grundsätzlich in beiden Anlagekategorien an, um das Sondervermögen entsprechend auszubalancieren.

Nach den heftigen Kurskorrekturen an den Aktienbörsen im Finanzkrisenjahr 2008 schien unserer Ansicht nach wieder eine faire Bewertung dieser Assetklasse erreicht zu sein, so dass wir im Berichtszeitraum die durch Mittelzuflüsse stetig gesunkene Aktienfondsquote durch Zukäufe stets wieder auf neutrale 50 % anhoben. Dies war auch das Ergebnis der jeweils halbjährlich von uns durchgeführten strategischen Kapitalmarktbeurteilung.

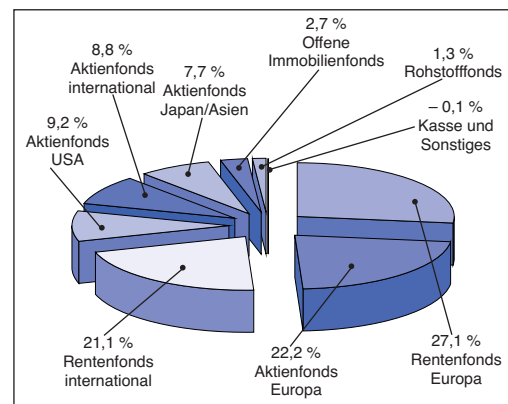
In den Zielfondsallokationen nahmen wir diverse Transaktionen insbesondere bei den Aktienfonds vor. Wir veräußerten verschiedene Fonds unterschiedlicher Kategorien, welche unseren Qualitätsanforderungen nicht mehr entsprachen. Diese ersetzten wir durch unsereres Erachtens geeignetere Fonds. Insgesamt nahmen wir 4 Austausche vor.

Der für die Wertentwicklung des Dachfonds besonders maßgebliche Aktienfondsanteil betrug zuletzt 49,2 %. Für die sicherheitsorientierten Fonds bevorzugten wir weiterhin unsere hauseigenen Fonds. Der Fondsanteil am HANSAimmobilia belief sich zuletzt auf 2,7 %, die Rentenfondsquote betrug zu den Berichtenden inklusive Kasse 48,1 %. Insbesondere erhöhten wir den Anteil an internationalen Rentenfonds.

### Vermögensaufteilung nach Fondskategorien 31.08.2009



31.08.2010



Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAcentro für den Berichtszeitraum betrug: -1.088.973,31 Euro.

Dieser negative Ergebnisbeitrag aus Veräußerungsgeschäften resultiert nahezu vollumfänglich aufgrund von Anteilsverkäufen von Aktienfonds der KAGen DWS, Lazard und JP Morgan Ende März 2010. Diese Fonds wurden im Zuge des Zielfondsselektionsprozesses gegen neue Fonds derselben Kategorie ausgetauscht. Der Verlust entstand dadurch, dass diese Fonds zuvor in der Börsenhochphase 2006/2007 erworben wurden.

### Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum konnte die Anteilklasse A des HANSAcentro einer Wertentwicklung von 8,41 % und die Anteilklasse S von 7,95 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut Fondsdatenbankanbieter Lipper Investbase 9,67 % für die Anteilklasse A und 9,48 % für die Anteilklasse S für die vergangenen 36 Monate.

**Marktpreisrisiken** bestanden dahingehend, dass die Zielfonds in festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist. Zudem unterliegen auch die sich in Immobilienfonds befindlichen Immobilien Wertschwankungen. Höhere Marktpreisrisiken ergeben sich traditionell aus den mir höheren Schwankungsbreiten versehenen Kategorie der Aktienfonds. Daher haben wir den maximalen Anteil auf 60 % beschränkt.

**Adressausfallrisiken** bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere nichtstaatlicher Emittenten.

**Währungsrisiken** ergaben sich indirekt durch die Investments des internationalen Rentenfonds in Fremdwährungsanleihen und des Immobilienfonds in Immobilien außerhalb des europäischen Währungsraums, insbesondere in Großbritannien. Letztere waren allerdings während des Berichtszeitraumes durch entsprechende Devisentermingeschäfte in den Immobilienfonds weitgehend abgesichert. Darüber hinaus bestanden entsprechende Währungsrisiken, da einige gehaltene Aktienfonds außerhalb des Euroraums anlegen. Die durchgerechnete Fremdwährungsquote lag stets unter 40 %.

**Operationelle Risiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Es waren jederzeit sämtliche Zielfondsanteile veräußerbar.

#### Sonstige Hinweise

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

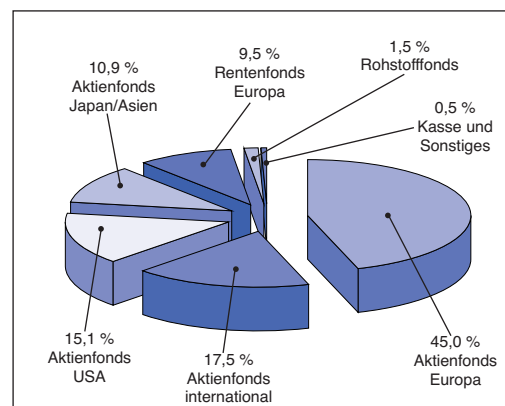
Der Dachfonds **HANSAdynamic**, der ausschließlich in andere Investmentanteile investiert, legt grundsätzlich ungefähr 90 % des Fondsvermögens in Aktienfonds unterschiedlicher Kategorien an. Die Anlagephilosophie ist darauf ausgerichtet, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Den Vorteil der Diversifikation der Managementstile durch Aufnahme von Fonds fremder KAGen haben wir in der Weise Rechnung getragen, indem wir den Fremdfondsanteil während des Berichtszeitraums von 74,1 % auf 75,7 % leicht erhöhten.

Der Schwerpunkt der Fondsanlagen richtete sich mit ca. 40,0 % Anteil auf europäische Aktienfonds. Die Regionen Amerika und Asien deckten wir mit insgesamt 10 entsprechenden Zielfonds ab, die möglichst unterschiedliche Anlagestrategien verwenden. Auch in diesem Geschäftsjahr nahmen wir einige Austauschaktionen vor. Die Fonds, die unseren Qualitätsanforderungen nicht mehr entsprechen, ersetzten wir durch unseres Erachtens geeignete

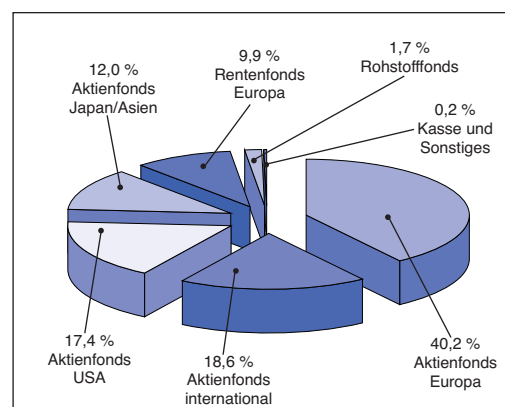
Fonds. Wir erwarben 4 neue Fonds und veräußerten 2. Ansonsten haben wir die neu zugeflossenen Mittel in gewohnter Weise in bereits gehaltene Aktienfonds investiert. Das Sondervermögen war zu den Berichtsenden nahezu vollständig in Zielfonds angelegt. Mit der 10 % Beimischung von relativ wertstabilen hauseigenen Rentenfonds erreichen wir aufgrund der hohen Ertragseffizienz eine überproportionale Risikominderung gegenüber Sondervermögen, die ausschließlich Aktienfonds halten. In diesem Berichtszeitraum konzentrierten wir die sicherheitsorientierten Anlagen auf die hauseigenen Rentenfonds HANSAzins und HANSARenta. Die Quoten an HANSAzins und HANSARenta betragen zuletzt jeweils 6,5 % bzw. 3,4 % des Fondsvermögens. Die Aktienfondsquote betrug knapp 90,0 %. Die Quote an europäischen Aktienfonds reduzierte sich zu Gunsten global anlegenden und asiatischen Aktienfonds.

#### Vermögensaufteilung nach Fondskategorien

31.08.2009



31.08.2010



Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAdynamic für den Berichtszeitraum betrug: -1.199.722,25 Euro.

Dieser negative Ergebnisbeitrag aus Veräußerungsgeschäften resultiert nahezu vollumfänglich aufgrund von Anteilsverkäufen von Aktienfonds der KAGen DWS und Lazard Ende März 2010. Diese Fonds wurden im Zuge des Zielfondsselektionsprozesses gegen neue Fonds derselben Kategorie ausgetauscht. Der Verlust entstand dadurch, dass diese Fonds zuvor in der Börsenhochphase 2006/2007 erworben wurden.

### **Risikoanalyse**

Im Berichtszeitraum konnte die Anteilklasse A des HANSAdynamic eine Wertentwicklung von 6,78 % und die Anteilklasse S von 6,71 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut Fondsdatenbankanbieter Lipper Investbase 17,23 % für die Anteilklasse A und 16,94 % für die Anteilklasse S für die vergangenen 36 Monate.

**Marktpreisrisiken** bestanden dahingehend, dass rund 10 % der Zielfonds in festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist. Höhere Marktpreisrisiken ergeben sich traditionell aus den mir höheren Schwankungsbreiten versehenen Kategorie der Aktienfonds.

**Adressausfallrisiken** bestanden indirekt durch das Engagement der Rentenzielfonds in Wertpapiere nichtstaatlicher Emittenten.

**Währungsrisiken** ergaben sich aus außerhalb der Eurozone investierenden Aktienfonds. Die durchgerechnete Fremdwährungsquote lag stets unter 50 %.

**Operationelle Risiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken** waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Es waren jederzeit sämtliche Zielfondsanteile veräußerbar.

### **Sonstige Hinweise**

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.



# HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 25.659.974,75 (25.267.333,36)  
Umlaufende Anteile: Stück 506.275 (533.182)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	13.970	54,44	(51,93)
<b>Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	0	0,00	( 1,86)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	2.950	11,50	(13,89)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	8.836	34,43	(32,01)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	-96	-0,37	( 0,31)
	25.660	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

# HI Topselect W

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	23.750	0	0	EUR 31,250000	742.187,50	2,89
HANSAasia	DE0009799734		ANT	16.800	0	0	EUR 33,770000	567.336,00	2,21
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	22.500	0	3.500	EUR 35,070000	789.075,00	3,08
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	228.060	9.530	4.500	EUR 20,030000	4.568.041,80	17,80
HANSArenta	DE0008479015		ANT	135.635	14.000	5.000	EUR 24,730000	3.354.253,55	13,07
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	27.973	0	0	EUR 25,000000	699.334,80	2,73
HANSAzins	DE0008479098		ANT	126.700	0	4.000	EUR 25,650000	3.249.855,00	12,67
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	7	0	0	EUR105.108.600000	735.760,20	2,87
Baloise Fd Inv.-BFI (Lux) Estock	LU0127033685		ANT	16.400	0	4.000	EUR 29,460000	483.144,00	1,88
Baloise Fd Inv.-BFI Equ.Fd	LU0226794815		ANT	5.583	0	0	EUR 107,360000	599.338,70	2,34
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	LU0127039963		ANT	20.318	0	2.540	EUR 73,970000	1.502.949,90	5,86
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	1.350	0	0	EUR 98,860000	133.461,00	0,52
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	6.120	0	0	EUR 101,080000	618.609,60	2,41
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	5.250	0	5.750	EUR 65,080000	341.670,00	1,33
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	DE0008476524		ANT	4.660	0	3.300	EUR 82,660000	385.195,60	1,50
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	59.200	0	0	EUR 8,901000	526.939,20	2,05
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond Inhaber-Anteile	LU0012050133		ANT	6.473	6.474	1	EUR 79,570000	515.056,61	2,01
JB Multist.-Europe Growth Stock Actions au Porteur C	LU0099406851		ANT	5.500	3.500	0	EUR 75,030000	412.665,00	1,61
JPMorgan-Global Focus Fund B	LU0168342979		ANT	9.500	9.500	0	EUR 14,610000	138.795,00	0,54
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	1.750	1.750	0	EUR 78,470000	137.322,50	0,54
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	LU0133643469		ANT	185.000	0	0	EUR 3,750000	693.750,00	2,70
Ring-Aktienfonds DWS	DE0008474057		ANT	18.700	0	0	EUR 39,130000	731.731,00	2,85
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	33.750	0	2.500	EUR 20,090000	678.037,50	2,64
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	560.000	0	120.000	EUR 1,377400	771.344,00	3,01
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	1.790	0	0	EUR 448,220000	802.313,80	3,13
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	2.250	0	0	EUR 109,560000	246.510,00	0,96
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	LU0034265487		ANT	52.000	0	0	JPY 770,720000	372.118,59	1,45
BGF - World Mining Fund CI A 2	LU0075056555		ANT	8.040	0	0	USD 62,130000	393.119,54	1,52
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	6.200	4.000	0	USD 116,030000	566.146,99	2,20
Summe der Investmentanteile							EUR	25.756.062,38	100,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.756.062,38	100,37
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	13,28				13,28	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13,28	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR-Kredite			EUR	-45.292,51				-45.292,51	-0,18
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-45.292,51	-0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-50.808,40			EUR	-50.808,40	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert							EUR	50,68	
Umlaufende Anteile							STK	506.275	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00



# HI Topselect W

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

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

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG-eigene Investmentanteile beträgt:

HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI (Lux) Estock	1,5000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI Equ.Fd	1,5000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS US Growth	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROPGWTH A GL.	1,5000 % p. a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond Inhaber-Anteile	0,9000 % p. a.
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	0,5500 % p. a.
JPMorgan-Global Focus Fund B	0,9000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	1,2500 % p. a.
Ring-Aktiefonds DWS	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	0,7500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2010
US-Dollar	USD	1,270670 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	107,700720 = 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				
EUROPA-BOND	LU0088935605	ANT	–	8.600
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318	ANT	–	10.400
Astra-Fonds	DE0009777003	ANT	–	2.450

# HI Topselect W

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	125,01
2. Erträge aus Investmentanteilen	415.510,14
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-16.165,96
4. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	38.092,45
Summe der Erträge	437.561,64
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-128,87
2. Verwaltungsvergütung	-340.725,19
3. Depotbankvergütung	-12.973,42
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.281,72
5. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-769,83
Summe der Aufwendungen	-369.879,03
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	67.682,61
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	71.912,53
2. Realisierte Verluste	-102.348,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-30.435,82
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	37.246,79
Gesamtkostenquote *)	1,43 %

\*) 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.

<sup>1)</sup> Im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Kick-Back-Zahlungen

<sup>2)</sup> Kosten der Depotführung

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

	2010
	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	
1. Mittelabfluss (netto)	25.267.333,36
	-1.360.332,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	2.143.998,94
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-3.504.331,89
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich	16.516,08
3. Ordentlicher Nettoertrag	67.682,61
4. Realisierte Gewinne	71.912,53
5. Realisierte Verluste	-102.348,35
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	1.699.211,47
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	25.659.974,75



# HI Topselect W

## Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt		je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	37.246,79	0,07
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	37.246,79	0,07
Wiederanlage	EUR	37.246,79	0,07

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2007	EUR	31.422.926,21	EUR 56,81
2008	EUR	28.407.558,11	EUR 50,21
2009	EUR	25.267.333,36	EUR 47,39
2010	EUR	25.659.974,75	EUR 50,68

# HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 18.244.582,01 (17.382.311,60)  
Umlaufende Anteile: Stück 487.960 (491.191)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	3.261	17,87	(17,80)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	3.959	21,70	(20,99)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	11.045	60,54	(57,66)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	-20	-0,11	( 3,55)
	18.245	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

# HI Topselect D

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	27.900	0	0	EUR 31,250000	871.875,00	4,78
HANSAasia	DE0009799734		ANT	17.650	0	0	EUR 33,770000	596.040,50	3,27
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	30.400	0	1.600	EUR 35,070000	1.066.128,00	5,84
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	29.063	0	0	EUR 25,000000	726.567,55	3,98
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF455		ANT	7	1	0	EUR 105.108,600000	735.760,20	4,03
Baloise Fd Inv.-BFI (Lux) Estock	LU0127033685		ANT	28.500	0	1.500	EUR 29,460000	839.610,00	4,60
Baloise Fd Inv.-BFI Equ.Fd	LU0226794815		ANT	9.238	0	0	EUR 107,360000	991.833,55	5,44
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	40.800	40.800	0	EUR 16,790000	685.032,00	3,75
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	40	40	0	EUR 8.102,390000	324.095,60	1,78
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	1.900	0	0	EUR 98,860000	187.834,00	1,03
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	6.450	0	0	EUR 101,080000	651.966,00	3,57
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	9.000	0	0	EUR 65,080000	585.720,00	3,21
DWS VERMOEGENSBL.FONDS I	DE0008476524		ANT	8.400	0	1.360	EUR 82,660000	694.344,00	3,81
FID.FDS-EUROPG.WTH A GL.	LU0048578792		ANT	102.000	9.000	0	EUR 8,901000	907.902,00	4,98
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	LU0099406851		ANT	12.000	11.150	0	EUR 75,030000	900.360,00	4,93
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	8.250	4.750	0	EUR 78,470000	647.377,50	3,55
Metzler European Focus Fund	IE00B29W4T70		ANT	6.700	6.700	0	EUR 100,290000	671.943,00	3,68
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	LU0133643469		ANT	229.000	0	0	EUR 3,750000	858.750,00	4,71
Ring-Aktienfonds DWS	DE0008474057		ANT	16.450	4.820	0	EUR 39,130000	643.688,50	3,53
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	44.000	0	0	EUR 20,090000	883.960,00	4,85
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	573.000	58.000	0	EUR 1,377400	789.250,20	4,33
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	2.110	0	520	EUR 448,220000	945.744,20	5,18
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	2.400	0	900	EUR 109,560000	262.944,00	1,44
BGF - World Mining Fund CI A 2	LU0075056555		ANT	4.800	0	0	USD 62,130000	234.698,23	1,29
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	150.000	150.000	0	USD 5,816000	686.566,93	3,76
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	6.600	0	0	USD 116,030000	602.672,61	3,30
Threadn.Invtd Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	218.000	218.000	0	USD 1,583300	271.635,75	1,49
Summe der Investmentanteile							EUR	18.264.299,32	100,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.264.299,32	100,11
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	27.998,22				27.998,22	0,15
Summe der Bankguthaben							EUR	27.998,22	0,15
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	14,76				14,76	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14,76	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-47.730,29			EUR	-47.730,29	-0,26
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert							EUR	37,39	
Umlaufende Anteile							STK	487.960	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

# HI Topselect D

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

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

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI (Lux) Estock	1,5000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI Equ.Fd	1,5000 % p. a.
Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS US Growth	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	0,5500 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler European Focus Fund	0,7500 % p. a.
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	1,2500 % p. a.
Ring-Aktienfonds DWS	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.
Threadn.Inv Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Am 31.08.2009 wurde der HI WorldBestSelect I im Verhältnis 1:1,2057078 auf den HI Topselect D im Sinne des § 40 InvG verschmolzen. Anteilspreis des HI WorldBestSelect I am 31.08.2009 = EUR 42,67

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 30.08.2010  
US-Dollar (USD) 1,270670 = 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	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029	ANT	–	26.700
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318	ANT	–	12.550
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367	ANT	–	530.000
Metzler Japanese	IE0003722711	ANT	–	17.200
Astra-Fonds	DE0009777003	ANT	–	3.700

# HI Topselect D

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	145,66
2. Erträge aus Investmentanteilen	139.400,79
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-19.692,85
4. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	49.159,19
Summe der Erträge	169.012,79
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-383,59
2. Verwaltungsvergütung	-288.110,72
3. Depotbankvergütung	-9.359,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.536,26
5. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-6.295,57
Summe der Aufwendungen	-319.685,54
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	-150.672,75
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	67.656,20
2. Realisierte Verluste	-853.759,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-786.103,61
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-936.776,36
Gesamtkostenquote*)	1,71 %

\*) 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.

<sup>1)</sup> Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

<sup>2)</sup> Im Wesentlichen Anwaltskosten

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

## Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	2010 EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		17.382.311,60
1. Mittelzufluss (netto)		-182.144,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	2.111.374,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-2.293.518,36	
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		2.785,03
3. Ordentlicher Nettoertrag		-150.672,75
4. Realisierte Gewinne		67.656,20
5. Realisierte Verluste		-853.759,81
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		1.978.405,85
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		18.244.582,01

# HI Topselect D

## Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -936.776,36	-1,92
Für Wiederanlage verfügbar	EUR -936.776,36	-1,92
Wiederanlage	EUR -936.776,36	-1,92

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2007	EUR	25.318.840,89	EUR 54,04
2008	EUR	19.683.253,82	EUR 42,46
2009	EUR	17.382.311,60	EUR 35,39
2010	EUR	18.244.582,01	EUR 37,39





## SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 12.533.961,97 (6.384.376,82)  
Umlaufende Anteile: Stück 170.619 (93.544)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	1.585	12,65	( 5,35)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	1.873	14,95	(23,53)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	9.029	72,03	(71,51)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	47	0,37	(-0,39)
	12.534	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

# SI BestSelect

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	14.000	14.000	0	EUR 31,250000	437.500,00	3,49
HANSAasia	DE0009799734		ANT	15.700	15.700	0	EUR 33,770000	530.189,00	4,23
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	17.600	7.800	0	EUR 35,070000	617.232,00	4,92
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF455		ANT	5	2	0	EUR 105.108,600000	525.543,00	4,19
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	LU0256880153		ANT	400	400	0	EUR 1.158,360000	463.344,00	3,70
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	37.900	15.900	0	EUR 16,790000	636.341,00	5,08
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	85	32	0	EUR 8.102,390000	688.703,15	5,49
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	1.170	0	0	EUR 98,860000	115.666,20	0,92
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	5.935	3.430	0	EUR 101,080000	599.909,80	4,79
FID.FDS-EUROPG.WTH A GL.	LU0048578792		ANT	74.500	55.700	0	EUR 8,901000	663.124,50	5,29
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0229456297		ANT	15.180	2.100	0	EUR 32,890000	499.270,20	3,98
JB Multist.-Europe Growth Stock Actions au Porteur C	LU0099406851		ANT	8.300	2.940	0	EUR 75,030000	622.749,00	4,97
JPMorgan-Global Focus Fund B	LU0168342979		ANT	41.000	41.000	0	EUR 14,610000	599.010,00	4,78
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	9.530	4.880	0	EUR 78,470000	747.819,10	5,97
Metzler European Focus Fund	IE00B29W4T70		ANT	6.950	6.950	0	EUR 100,290000	697.015,50	5,56
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	LU0133643469		ANT	153.000	108.000	0	EUR 3,750000	573.750,00	4,58
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	23.700	4.410	0	EUR 20,090000	476.133,00	3,80
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	459.000	230.000	0	EUR 1,377400	632.226,60	5,04
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	LU0034265487		ANT	35.000	21.300	23.800	JPY 770,720000	250.464,44	2,00
BGF - World Mining Fund CI A 2	LU0075056555		ANT	6.480	4.800	1.000	USD 62,130000	316.842,61	2,53
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	123.000	52.500	0	USD 5,816000	562.984,88	4,49
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	6.730	5.300	0	USD 116,030000	614.543,43	4,90
Threadn.Invnt Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	495.000	225.000	0	USD 1,583300	616.787,60	4,93
Summe der Investmentanteile							EUR	12.487.149,01	99,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.487.149,01	99,63
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	77.538,91				77.538,91	0,62
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	48,04				48,04	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	77.586,95	0,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	108,80				108,80	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	108,80	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-30.882,79			EUR	-30.882,79	-0,25
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert							EUR	73,46	
Umlaufende Anteile							STK	170.619	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

# SI BestSelect

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

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

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG-eigene Investmentanteile beträgt:

HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	1,2500 % p. a.
Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROPGWTH A GL.	1,5000 % p. a.
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	1,5000 % p. a.
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	0,5500 % p. a.
JPMorgan-Global Focus Fund B	0,0000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler European Focus Fund	0,7500 % p. a.
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	0,7500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.
Threadn.Inv.Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.08.2010
US-Dollar	USD	1,270670	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	107,700720	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	
			im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>						
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
DWS US Growth	DE0008490897	ANT	1.600			7.145
DWS VERMOEGENSBL.FONDS I	DE0008476524	ANT	2.150			5.320
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692	ANT	-			500
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029	ANT	11.700			11.700
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318	ANT	-			5.100
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367	ANT	-			164.000
Metzler Japanese	IE0003722711	ANT	-			2.725
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284	ANT	850			2.030
Astra-Fonds	DE0009777003	ANT	500			1.225

# SI BestSelect

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	509,09
2. Erträge aus Investmentanteilen	40.696,21
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.748,86
4. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	39.329,36
Summe der Erträge	70.785,80
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.153,70
2. Verwaltungsvergütung	-183.013,09
3. Depotbankvergütung	-5.074,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.811,62
Summe der Aufwendungen	-202.053,39
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	-131.267,59
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	187.622,81
2. Realisierte Verluste	-49.038,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	138.583,83
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	7.316,24
Gesamtkostenquote *)	1,97 %

\*) 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.

<sup>1)</sup> Im Wesentlichen Kick-Back-Zahlungen sowie Erfolg aus Schadensfall Carmingnac

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

	2010
	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	6.384.376,82
1. Mittelzufluss (netto)	5.706.717,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	7.588.561,82
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-1.881.844,18
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-28.397,73
3. Ordentlicher Nettoertrag	-131.267,59
4. Realisierte Gewinne	187.622,81
5. Realisierte Verluste	-49.038,98
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	463.949,00
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	12.533.961,97



# SI BestSelect

## Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt		je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.316,24	0,04
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	7.316,24	0,04
Wiederanlage	EUR	7.316,24	0,04

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Auflegung			EUR 100,00
2008	EUR	2.414.647,61	EUR 81,38
2009	EUR	6.384.376,82	EUR 68,25
2010	EUR	12.533.961,97	EUR 73,46

## HANSAgarant 2013

Fondsvermögen: EUR 2.703.140,65 (3.020.217,59)  
Umlaufende Anteile: Stück 25.107 (29.158)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Nullkupon-Anleihen EUR-Anleihen</b>	2.687	99,41	(100,76)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	16	0,59	( -0,76)
	2.703	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

# HANSAGARANT 2013

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Andere Wertpapiere</b>									
0,000000000 % Bundanl. Kupons per 4.1.2013	DE0001142461		EUR	920	0	80	% 97,866000	900.367,20	33,30
0,000000000 % Frankreich 25.04.2013	FR0000570798		EUR	400	0	0	% 97,902000	391.608,00	14,49
0,000000000 % Niederlande 15.01.2013	NL0000103208		EUR	400	0	100	% 97,881000	391.524,00	14,48
0,000000000 % Spanien 98/13	ES0000011702		EUR	300	0	200	% 94,579000	283.737,00	10,50
0,000000000 % Belgien Zero 28.03.2013	BE0008046923		EUR	350	0	150	% 97,509000	341.281,50	12,63
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.308.517,70	85,40
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Andere Wertpapiere</b>									
0,000000000 % Italien Zero Int. 01.05.2013	IT0001247110		EUR	400	0	0	% 94,653000	378.612,00	14,01
Summe der nichtnotierten Wertpapiere							EUR	378.612,00	14,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.687.129,70	99,41
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	40.201,12				40.201,12	1,49
Summe der Bankguthaben							EUR	40.201,12	1,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche									
			EUR	11,25				11,25	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11,25	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-24.201,42			EUR	-24.201,42	-0,90
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert							EUR	107,66	
Umlaufende Anteile							STK	25.107	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Depotgebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsaufwand lfd. Konto

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursverorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Fehlanzeige</b>				

# HANSAgarant 2013

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	66,44
2. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	1.079,21
Summe der Erträge	1.145,65
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-73,23
2. Verwaltungsvergütung	-20.671,74
3. Depotbankvergütung	1.647,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.768,93
5. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-806,19
Summe der Aufwendungen	-32.672,27
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	-31.526,62
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	67.831,73
2. Realisierte Verluste	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	67.831,73
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	36.305,11
Gesamtkostenquote*)	1,14 %

(Der Wert der Schuldverschreibungen ohne Zinskupon enthält Zinserträge von insgesamt EUR 570.264,44 bzw. EUR 19,56 je Anteil.)

\*) 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.

<sup>1)</sup> Im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

<sup>2)</sup> Im Wesentlichen Kosten der Depotführung

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

## Entwicklung des Fondsvermögens

	2010	
	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		3.020.217,59
1. Mittelabfluss (netto)		-429.206,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	293.375,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-722.581,85	
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		5.096,50
3. Ordentlicher Nettoertrag		-31.526,62
4. Realisierte Gewinne		67.831,73
5. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		70.727,93
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		2.703.140,65



# HANSAGARANT 2013

## Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt		je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	36.305,11	1,45
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	36.305,11	1,45
Wiederanlage	EUR	36.305,11	1,45

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2007	EUR	8.833.302,80	EUR 102,54
2008	EUR	2.896.114,85	EUR 100,71
2009	EUR	3.020.217,59	EUR 103,58
2010	EUR	2.703.140,65	EUR 107,66

# HANSAaccura

Fondsvermögen: EUR 4.687.824,41 (2.611.356,64)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 73.437 (43.729); Class S 5.070 (1.843)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	2.634	56,19	(59,14)
<b>Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile</b>	863	18,40	(18,79)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	856	18,25	(18,79)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	335	7,17	( 3,28)
	4.688	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	17.270	7.365	0	EUR 50,000000	863.500,00	18,42
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	44.700	15.060	0	EUR 20,030000	895.341,00	19,10
HANSArenta	DE0008479015		ANT	35.570	14.345	0	EUR 24,730000	879.646,10	18,77
HANSAzins	DE0008479098		ANT	33.485	14.000	0	EUR 25,650000	858.890,25	18,32
Summe der Investmentanteile							EUR	3.497.377,35	74,61
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>									
<b>KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>2)</sup></b>									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	17.385	7.620	0	EUR 49,210000	855.515,85	18,25
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	855.515,85	18,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.352.893,20	92,86
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	344.667,35				344.667,35	7,35
Summe der Bankguthaben							EUR	344.667,35	7,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	40,17				40,17	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	40,17	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-9.776,31			EUR	-9.776,31	-0,21
<b>Fondsvermögen</b>								<b>4.687.824,41</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>									
HANSAaccura Class A							EUR	59,70	
HANSAaccura Class S							EUR	59,85	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
HANSAaccura Class A							STK	73.437	
HANSAaccura Class S							STK	5.070	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									92,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

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

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG-eigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p. a.
HANSAgeldmarkt	0,6000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

# HANSAaccura

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
<b>Fehlanzeige</b>				

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

	HANSAaccura Class A	HANSAaccura Class S
	EUR	EUR
<b>I. Ertrag</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	309,62	23,34
2. Erträge aus Investmentanteilen	90.602,04	5.642,31
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.405,61	-86,85
4. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	4.075,26	255,57
Summe der Erträge	93.581,31	5.834,37
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	-3.630,28	-477,59
2. Depotbankvergütung	-1.663,65	-70,79
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.951,25	-581,69
4. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-356,09	-14,78
Summe der Aufwendungen	-18.601,27	-1.144,85
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	74.980,04	4.689,52
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	0,00	0,00
2. Realisierte Verluste	0,00	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	0,00	0,00
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	74.980,04	4.689,52
Gesamtkostenquote*)	0,56 %	0,80 %

\*) 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

<sup>1)</sup> Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back-Zahlungen sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

<sup>2)</sup> Im Wesentlichen Anwaltskosten sowie Depotgebühren

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.

# HANSAaccura

## Entwicklung des Fondsvermögens

	HANSAaccura Class A		HANSAaccura Class S	
	EUR	2010 EUR	EUR	2010 EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		2.505.240,17		106.116,47
1. Mittelzufluss (netto)		1.734.661,89		190.660,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	2.062.029,11		190.660,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-327.367,22		0,00	
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-22.027,89		-2.977,28
3. Ordentlicher Nettoertrag		74.980,04		4.689,52
4. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		91.533,22		4.947,63
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.384.387,43</b>		<b>303.436,98</b>

## Berechnung der Wiederanlage

	HANSAaccura Class A		HANSAaccura Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 74.980,04	1,02	EUR 4.689,52	0,92
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 74.980,04	1,02	EUR 4.689,52	0,92
Wiederanlage	EUR 74.980,04	1,02	EUR 4.689,52	0,92

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
<b>HANSAaccura Class A</b>			
2007	EUR	1.806.751,08	EUR 54,17
2008	EUR	1.934.667,74	EUR 54,65
2009	EUR	2.505.240,17	EUR 57,29
2010	EUR	4.384.387,43	EUR 59,70
<b>HANSAaccura Class S</b>			
2007	EUR	99.963,14	EUR 54,24
2008	EUR	101.070,59	EUR 54,84
2009	EUR	106.116,47	EUR 57,58
2010	EUR	303.436,98	EUR 59,85

# HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 45.585.526,12 (45.402.237,45)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 713.761 (768.269); Class S: 16.978 (7.679)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	29.750	65,26	(63,25)
<b>Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	0	0,00	( 4,23)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	3.351	7,35	( 4,35)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	7.013	15,38	(15,56)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	5.414	11,88	(12,31)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	58	0,13	( 0,30)
	<b>45.586</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

# HANSAbalance

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteil</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	19.000	0	0	EUR 31,250000	593.750,00	1,30
HANSAasia	DE0009799734		ANT	11.795	0	0	EUR 33,770000	398.317,15	0,87
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	22.350	0	8.700	EUR 35,070000	783.814,50	1,72
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	458.600	11.200	55.400	EUR 20,030000	9.185.758,00	20,15
HANSArenta	DE0008479015		ANT	369.000	19.580	13.930	EUR 24,730000	9.125.370,00	20,02
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	28.104	0	0	EUR 25,000000	702.609,65	1,54
HANSAzins	DE0008479098		ANT	349.300	24.800	0	EUR 25,650000	8.959.545,00	19,65
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	6	0	0	EUR 105.108,600000	630.651,60	1,38
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	LU0256880153		ANT	150	150	0	EUR 1.158,360000	173.754,00	0,38
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	50	0	0	EUR 8.102,390000	405.119,50	0,89
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	4.700	0	0	EUR 98,860000	464.642,00	1,02
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	5.100	0	0	EUR 101,080000	515.508,00	1,13
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	67.500	30.500	16.000	EUR 8,901000	600.817,50	1,32
HANSAINVEST LUX UMB. -Interbond Inhaber-Anteile	LU0012050133		ANT	26.383	26.384	1	EUR 79,570000	2.099.295,31	4,61
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	4.700	0	0	EUR 78,470000	368.809,00	0,81
Metzler European Focus Fund	IE00B29W4T70		ANT	4.700	4.700	0	EUR 100,290000	471.363,00	1,03
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	LU0133643469		ANT	130.000	0	0	EUR 3,750000	487.500,00	1,07
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	21.000	0	0	EUR 20,090000	421.890,00	0,93
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	540.000	0	170.000	EUR 1,377400	743.796,00	1,63
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	1.900	0	0	EUR 109,560000	208.164,00	0,46
WAVE Total Return Fonds I	DE000A0MU8D2		ANT	35.000	35.000	0	EUR 52,450000	1.835.750,00	4,03
BGF - World Mining Fund CI A 2	LU0075056555		ANT	9.400	0	0	USD 62,130000	459.617,37	1,01
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	7.900	0	0	USD 76,820000	477.604,73	1,05
Summe der Investmentanteile							EUR	40.113.446,31	88,00
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>									
<b>KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>2)</sup></b>									
HANSAimmobilien	DE0009817700		ANT	110.025	0	1.000	EUR 49,210000	5.414.330,25	11,87
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	5.414.330,25	11,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR	45.527.776,56	99,87
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	110.345,33				110.345,33	0,24
Summe der Bankguthaben							EUR	110.345,33	0,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche</b>									
			EUR	41,11				41,11	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	41,11	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-52.636,88			EUR	-52.636,88	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>									
								45.585.526,12	100*)
<b>Anteilwert</b>									
HANSAbalance Class A							EUR	62,40	
HANSAbalance Class S							EUR	61,83	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
HANSAbalance Class A							STK	713.761	
HANSAbalance Class S							STK	16.978	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00



# HANSAbalance

<sup>7)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p. a.
HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSAarenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	1,2500 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond Inhaber-Anteile	0,9000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler European Focus Fund	0,7500 % p. a.
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
WAVE Total Return Fonds I	0,2000 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-USA	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 30.08.2010  
 US-Dollar USD 1,270670 = 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	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				
EUROPA-BOND	LU0088935605	ANT	–	35.050
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DWS US Growth	DE0008490897	ANT	–	4.800
Lazard Gl. Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367	ANT	–	510.000
Astra-Fonds	DE0009777003	ANT	–	2.450
Robeco Lux-o-rente SICAV Namens-Anteile D	LU0084302339	ANT	–	19.500

# HANSAbalance

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

	HANSAbalance Class A	HANSAbalance Class S
	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	219,03	5,82
2. Erträge aus Investmentanteilen	1.041.264,76	22.287,38
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-23.413,65	-502,67
4. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	55.450,10	1.225,19
Summe der Erträge	1.073.520,24	23.015,72
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.199,14	-17,84
2. Verwaltungsvergütung	-226.720,16	-4.958,54
3. Depotbankvergütung	-22.529,09	-338,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.106,74	-240,03
5. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-1.580,78	-23,38
Summe der Aufwendungen	-267.135,91	-5.578,07
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	806.384,33	17.437,65
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	378.444,43	8.968,47
2. Realisierte Verluste	-204.630,88	-2.996,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	173.813,55	5.972,39
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	980.197,88	23.410,04
Gesamtkostenquote*)	0,59 %	0,82 %

\*) 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.

<sup>1)</sup> Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back Zahlungen sowie der Auflösung von Rückstellungen

<sup>2)</sup> Im Wesentlichen Anwaltskosten

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 Aufwandsersatzungen.

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

## Entwicklung des Fondsvermögens

	HANSAbalance Class A	2010	HANSAbalance Class S	2010
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		44.955.835,13		446.402,32
1. Mittelabfluss (netto)		-3.327.405,09		563.379,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	2.694.464,07		599.229,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-6.021.869,16		-35.850,25	
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		64.069,30		-11.613,22
3. Ordentlicher Nettoertrag		806.384,33		17.437,65
4. Realisierte Gewinne		378.444,43		8.968,47
5. Realisierte Verluste		-204.630,88		-2.996,08
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		1.863.052,46		28.197,65
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		44.535.749,68		1.049.776,44



# HANSAbalance

## Berechnung der Wiederanlage

	HANSAbalance Class A		HANSAbalance Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 980.197,88	1,37	EUR 23.410,04	1,38
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 980.197,88	1,37	EUR 23.410,04	1,38
Wiederanlage	EUR 980.197,88	1,37	EUR 23.410,04	1,38

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
<b>HANSAbalance Class A</b>			
2007	EUR	74.266.269,62	EUR 58,67
2008	EUR	58.056.466,51	EUR 56,77
2009	EUR	44.955.835,13	EUR 58,52
2010	EUR	44.535.749,68	EUR 62,40
<b>HANSAbalance Class S</b>			
2007	EUR	100.421,17	EUR 58,79
2008	EUR	158.519,60	EUR 56,74
2009	EUR	446.402,32	EUR 58,13
2010	EUR	1.049.776,44	EUR 61,83

# HANSacentro

Fondsvermögen: EUR 138.256.244,33 (114.265.904,63)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 2.746.787 (2.458.596); Class S: 39.143 (19.422)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	77.090	55,76	(54,96)
<b>Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	0	0,00	( 1,61)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	12.755	9,23	(11,63)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	44.571	32,24	(28,31)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	3.747	2,71	( 3,35)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	93	0,07	( 0,14)
	138.256	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	80.500	7.500	2.700	EUR 31,250000	2.515.625,00	1,82
HANSAasia	DE0009799734		ANT	76.475	18.000	0	EUR 33,770000	2.582.560,75	1,87
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	152.740	0	0	EUR 35,070000	5.356.591,80	3,87
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	1.319.000	177.900	0	EUR 20,030000	26.419.570,00	19,11
HANSArenta	DE0008479015		ANT	866.450	200.500	0	EUR 24,730000	21.427.308,50	15,50
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	111.249	0	0	EUR 25,000000	2.781.228,45	2,01
HANSAzins	DE0008479098		ANT	624.000	55.850	0	EUR 25,650000	16.005.600,00	11,58
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	29	0	0	EUR 105.108,600000	3.048.149,40	2,20
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	395	50	0	EUR 8.102,390000	3.200.444,05	2,31
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	7.000	0	0	EUR 98,860000	692.020,00	0,50
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	25.090	5.500	0	EUR 101,080000	2.536.097,20	1,83
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	45.400	0	0	EUR 65,080000	2.954.632,00	2,14
DWS VERMOEGENSBIL.FONDS I	DE0008476524		ANT	19.300	0	19.000	EUR 82,660000	1.595.338,00	1,15
FID.FDS-EUROPG.WTH A GL.	LU0048578792		ANT	569.000	273.000	0	EUR 8,901000	5.064.669,00	3,66
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0229456297		ANT	37.100	0	0	EUR 32,890000	1.220.219,00	0,88
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond Inhaber-Anteile	LU0012050133		ANT	33.217	33.217	0	EUR 79,570000	2.643.076,69	1,91
JPMorgan-Global Focus Fund B	LU0168342979		ANT	110.000	110.000	0	EUR 14,610000	1.607.100,00	1,16
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	1.500.000	0	1.500.000	EUR 1,678600	2.517.900,00	1,82
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	33.400	5.400	0	EUR 78,470000	2.620.898,00	1,90
Metzler European Focus Fund	IE00B29W4T70		ANT	44.000	44.000	0	EUR 100,290000	4.412.760,00	3,19
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	LU0133643469		ANT	250.000	250.000	0	EUR 3,750000	937.500,00	0,68
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	216.300	0	0	EUR 20,090000	4.345.467,00	3,14
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	3.520.000	750.000	0	EUR 1,377400	4.848.448,00	3,51
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	10.260	0	0	EUR 109,560000	1.124.085,60	0,81
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	LU0034265487		ANT	230.000	0	0	JPY 770,720000	1.645.909,15	1,19
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555		ANT	21.700	0	0	USD 62,130000	1.061.031,58	0,77
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	615.000	465.000	0	USD 5,816000	2.814.924,41	2,04
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	35.000	16.700	0	USD 116,030000	3.195.991,09	2,32
Threadn.Invnt Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	2.600.000	500.000	0	USD 1,583300	3.239.692,45	2,35
Summe der Investmentanteile							EUR	134.414.837,12	97,22
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>									
<b>KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>2)</sup></b>									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	76.140	0	0	EUR 49,210000	3.746.849,40	2,71
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	3.746.849,40	2,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR	138.161.686,52	99,93
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	254.742,36				254.742,36	0,18
Summe der Bankguthaben							EUR	254.742,36	0,18
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche									
			EUR	148,15				148,15	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	148,15	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-160.332,70			EUR	-160.332,70	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert									
HANSAcentro Class A							EUR	49,63	
HANSAcentro Class S							EUR	49,24	
Umlaufende Anteile									
HANSAcentro Class A						STK		2.746.787	
HANSAcentro Class S						STK		39.143	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
									99,93
									0,00

# HANSACentro

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

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

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p. a.
HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS US Growth	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	1,5000 % p. a.
HANSAINVEST LUX UMB -Interbond Inhaber-Anteile	0,9000 % p. a.
JPMorgan-Global Focus Fund B	0,0000 % p. a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler European Focus Fund	0,7500 % p. a.
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	0,7500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.
Threadn.Inv.Fds-Amer.Sel.Fund KI.2	1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>		per 30.08.2010
Japanischer Yen JPY		107,700270 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar USD		1,270670 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	
			im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>						
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						
EUROPA-BOND	LU0088935605	ANT	–			33.500
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029	ANT	–			79.300
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318	ANT	–			49.050
Astra-Fonds	DE0009777003	ANT	–			8.280

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

	HANSACentro Class A	HANSACentro Class S
	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.259,66	17,69
2. Erträge aus Investmentanteilen	2.478.777,98	31.653,03
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-89.076,64	-1.139,36
4. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	223.807,33	2.912,88
Summe der Erträge	2.614.768,33	33.444,24
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	-904.574,57	-13.505,20
2. Depotbankvergütung	-63.683,33	-687,42
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.200,55	-156,70
4. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-4.323,70	-46,66
Summe der Aufwendungen	-987.782,15	-14.395,98
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	1.626.986,18	19.048,26
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	82.280,20	1.444,48
2. Realisierte Verluste	-1.160.196,86	-12.501,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.077.916,66	-11.056,65
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	549.069,52	7.991,61
Gesamtkostenquote*)	0,77 %	1,04 %

\*) 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.

<sup>1)</sup> Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

<sup>2)</sup> Im Wesentlichen Kosten der Depotführung

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

## Entwicklung des Fondsvermögens

	HANSACentro Class A	2010	HANSACentro Class S	2010
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		113.375.010,76		890.893,87
1. Mittelzufluss (netto)		13.771.241,76		949.558,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen:	19.514.352,69		986.819,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen:	-5.743.110,93		-37.261,35	
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-104.347,65		-8.485,73
3. Ordentlicher Nettoertrag		1.626.986,18		19.048,26
4. Realisierte Gewinne		82.280,20		1.444,48
5. Realisierte Verluste		-1.160.196,86		-12.501,13
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		8.737.767,42		87.544,68
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		136.328.741,81		1.927.502,52

# HANSAcentro

## Berechnung der Wiederanlage

	HANSAcentro Class A		HANSAcentro Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 549.069,52	0,20	EUR 7.991,61	0,20
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 549.069,52	0,20	EUR 7.991,61	0,20
Wiederanlage	EUR 549.069,52	0,20	EUR 7.991,61	0,20

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
<b>HANSAcentro Class A</b>			
2007	EUR	91.623.744,34	EUR 53,09
2008	EUR	98.603.503,12	EUR 47,78
2009	EUR	113.375.010,76	EUR 46,11
2010	EUR	136.328.741,81	EUR 49,63
<b>HANSAcentro Class S</b>			
2007	EUR	101.245,61	EUR 53,06
2008	EUR	361.063,34	EUR 47,60
2009	EUR	890.893,87	EUR 45,87
2010	EUR	1.927.502,52	EUR 49,24



# HANSAdynamic

Fondsvermögen: EUR 110.689.532,40 (90.240.124,06)

Umlaufende Anteile: Class A: Stück 3.034.828 (2.665.735); Class S: 86.238 (44.473)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	26.575	24,01	(25,36)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	20.472	18,49	(21,29)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	63.264	57,15	(52,97)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	379	0,34	( 0,38)
	<b>110.690</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

# HANSAdynamic

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	80.500	7.500	2.100	EUR 31,250000	2.515.625,00	2,27
HANSAasia	DE0009799734		ANT	84.600	7.800	0	EUR 33,770000	2.856.942,00	2,58
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	146.805	0	0	EUR 35,070000	5.148.451,35	4,65
HANSArenta	DE0008479015		ANT	151.000	100.000	0	EUR 24,730000	3.734.230,00	3,37
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	203.477	0	0	EUR 25,000000	5.086.925,13	4,60
HANSAzins	DE0008479098		ANT	282.000	0	0	EUR 25,650000	7.233.300,00	6,53
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	46	10	0	EUR 105,108,600000	4.834.995,60	4,37
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	LU0256880153		ANT	500	500	0	EUR 1,158,360000	579.180,00	0,52
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	285.000	115.000	0	EUR 16,790000	4.785.150,00	4,32
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	410	0	0	EUR 8,102,390000	3.321.979,90	3,00
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	7.000	0	0	EUR 98,860000	692.020,00	0,63
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	37.050	0	0	EUR 101,080000	3.745.014,00	3,38
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	60.950	8.000	0	EUR 65,080000	3.966.626,00	3,58
DWS VERMOEGENSBIL.FONDS I	DE0008476524		ANT	42.150	0	0	EUR 82,660000	3.484.119,00	3,15
FID.FDS-EUROPG.WTTH A GL.	LU0048578792		ANT	546.500	0	0	EUR 8,901000	4.864.396,50	4,39
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0229456297		ANT	136.500	15.500	0	EUR 32,890000	4.489.485,00	4,06
JB Multist.-Europe Growth Stock Actions au Porteur C	LU0099406851		ANT	61.300	0	0	EUR 75,030000	4.599.339,00	4,16
JPMorgan-Global Focus Fund B	LU0168342979		ANT	300.000	300.000	0	EUR 14,610000	4.383.000,00	3,96
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	56.600	4.300	0	EUR 78,470000	4.441.402,00	4,01
Metzler European Focus Fund	IE00B29W4T70		ANT	27.500	27.500	0	EUR 100,290000	2.757.975,00	2,49
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	LU0133643469		ANT	1.210.000	200.000	0	EUR 3,750000	4.537.500,00	4,10
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	227.000	0	11.000	EUR 20,090000	4.560.430,00	4,12
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	3.565.000	235.000	0	EUR 1,377400	4.910.431,00	4,44
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	5.880	0	0	EUR 448,220000	2.635.533,60	2,38
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	15.150	0	0	EUR 109,560000	1.659.834,00	1,50
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	LU0034265487		ANT	320.000	0	0	JPY 770,720000	2.289.960,55	2,07
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555		ANT	25.700	6.000	0	USD 62,130000	1.256.613,44	1,14
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	567.000	567.000	0	USD 5,816000	2.595.222,99	2,34
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	44.800	12.000	0	USD 116,030000	4.090.868,60	3,70
Threadn.Invnt Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	3.415.000	1.065.000	0	USD 1,583300	4.255.211,42	3,85
Summe der Investmentanteile							EUR	110.311.761,08	99,66
Summe Wertpapiervermögen							EUR	110.311.761,08	99,66
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	586.792,93				586.792,93	0,53
Summe der Bankguthaben							EUR	586.792,93	0,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	126,15				126,15	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	126,15	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-209.147,76			EUR	-209.147,76	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert									
HANSAdynamic Class A							EUR	35,46	
HANSAdynamic Class S							EUR	35,56	
Umlaufende Anteile									
HANSAdynamic Class A							STK	3.034.828	
HANSAdynamic Class S							STK	86.238	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
									99,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
									0,00

<sup>7)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG-eigene Investmentanteile beträgt:

HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAarenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	1,2500 % p. a.
Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS US Growth	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBIL.FONDS I	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROPGWTH A GL	1,5000 % p. a.
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N	1,5000 % p. a.
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	0,5500 % p. a.
JPMorgan-Global Focus Fund B	0,0000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler European Focus Fund	0,7500 % p. a.
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund A EUR C	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	0,7500 % p. a.
BGF - World Mining Fund Cl A 2	1,7500 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.
Threadn.Inv Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>		per 30.08.2010
US-Dollar	USD	1,270670 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	107,700270 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367	ANT	–	2.330.000
Astra-Fonds	DE0009777003	ANT	–	17.075

# HANSAdynamic

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

	HANSAdynamic Class A	HANSAdynamic Class S
	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	988,23	23,60
2. Erträge aus Investmentanteilen	839.617,85	18.821,01
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-97.829,95	-2.129,69
4. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	224.440,44	5.127,22
Summe der Erträge	967.216,57	21.842,14
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	-1.239.784,22	-32.703,24
2. Depotbankvergütung	-50.825,93	-1.169,59
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.036,28	-317,68
4. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-32.118,67	-737,70
Summe der Aufwendungen	-1.337.765,10	-34.928,21
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-370.548,53</b>	<b>-13.086,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	77.281,52	2.199,96
2. Realisierte Verluste	-1.249.925,26	-29.278,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.172.643,74	-27.078,51
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.543.192,27</b>	<b>-40.164,58</b>
Gesamtkostenquote *)	1,31 %	1,49 %

\*) 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

<sup>1)</sup> Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back-Zahlungen und der Auflösung von Rückstellungen

<sup>2)</sup> Im Wesentlichen Kosten der Depotführung

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

	HANSAdynamic Class A	2010	HANSAdynamic Class S	2010
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				
1. Mittelzufluss (netto)		12.863.758,24		1.470.906,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	66.240.862,20		1.733.254,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-53.377.103,96		-262.347,82	
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-12.995,71		-646,77
3. Ordentlicher Nettoertrag		-370.548,53		-13.086,07
4. Realisierte Gewinne		77.281,52		2.199,96
5. Realisierte Verluste		-1.249.925,26		-29.278,47
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		7.560.658,43		151.084,08
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>107.622.919,73</b>		<b>3.066.612,67</b>

## Berechnung der Wiederanlage

	HANSAdynamic Class A		HANSAdynamic Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -1.543.192,27	-0,51	EUR -40.164,58	-0,47
Für Wiederanlage verfügbar	EUR -1.543.192,27	-0,51	EUR -40.164,58	-0,47
Wiederanlage	EUR -1.543.192,27	-0,51	EUR -40.164,58	-0,47

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
<b>HANSAdynamic Class A</b>			
2007	EUR	85.635.776,65	EUR 47,21
2008	EUR	81.239.909,10	EUR 38,24
2009	EUR	88.754.691,04	EUR 33,29
2010	EUR	107.622.919,73	EUR 35,46
<b>HANSAdynamic Class S</b>			
2007	EUR	101.712,98	EUR 47,24
2008	EUR	336.941,29	EUR 38,23
2009	EUR	1.485.433,02	EUR 33,40
2010	EUR	3.066.612,67	EUR 35,56

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HI Topselect W** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts 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 den Jahresbericht 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 rechnungslegungs-

bezogenen 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 15. November 2010  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block  
Wirtschaftsprüfer

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HI Topselect D** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts 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 den Jahresbericht 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 rechnungslegungs-

bezogenen 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 15. November 2010  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block  
Wirtschaftsprüfer

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **SI BestSelect** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts 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 den Jahresbericht 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 rechnungslegungs-

bezogenen 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 15. November 2010  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block  
Wirtschaftsprüfer



## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAGarant 2013** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts 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 den Jahresbericht 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 rechnungslegungs-

bezogenen 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 15. November 2010  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter    ppa. Harald Block  
Wirtschaftsprüfer    Wirtschaftsprüfer

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAaccura** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts 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 den Jahresbericht 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 rechnungslegungs-

bezogenen 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 15. November 2010  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter ppa. Harald Block  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAbalance** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts 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 den Jahresbericht 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 rechnungslegungs-

bezogenen 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 15. November 2010  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter    ppa. Harald Block  
Wirtschaftsprüfer    Wirtschaftsprüfer

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSACentro** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts 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 den Jahresbericht 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 rechnungslegungs-

bezogenen 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 15. November 2010  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter ppa. Harald Block  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAdynamic** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts 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 den Jahresbericht 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 rechnungslegungs-

bezogenen 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 15. November 2010  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter    ppa. Harald Block  
Wirtschaftsprüfer    Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HI Topselect W  
ISIN: DE0009817718

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,6823667 0,0416774	0,6823667 0,0416774	0,6823667 0,0416774
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0000000	-
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,1470496	0,1470496	0,1470496
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0001593	0,0001593
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,6823667	0,6823667	0,6823667
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1705917	0,1705917	0,1705917
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 <sup>6)</sup>	0,0065901	0,0065901	0,0065901
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HI Topselect D  
ISIN: DE0009817726

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1821241 0,0089726	0,1821241 0,0089726	0,1821241 0,0089726
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0000000	-
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0821324	0,0821324	0,0821324
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	0,0000134	0,0000134	0,0000134
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0002068	0,0002068
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1821241	0,1821241	0,1821241
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0455310	0,0455310	0,0455310
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 <sup>6)</sup>	0,0000214	0,0000214	0,0000214
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000019	0,0000019	0,0000019
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

- <sup>1)</sup> 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.
- <sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- <sup>3)</sup> n.a.
- <sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.
- <sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: SI BestSelect  
ISIN: DE000A0MP268

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,2897377 0,0126596	0,2897377 0,0126596	0,2897377 0,0126596
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0000000	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0997142	0,0997142	0,0997142
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	0,0000325	0,0000325	0,0000325
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0021416	0,0021416
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2897377	0,2897377	0,2897377
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0724344	0,0724344	0,0724344
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 <sup>6)</sup>	0,0000471	0,0000471	0,0000471
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000046	0,0000046	0,0000046
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.



# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAgarant 2013  
ISIN: DE0005321335

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,2047685 0,1288865	0,2047685 0,1288865	0,2047685 0,1288865
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0000000	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0013996	0,0013996
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2047685	0,2047685	0,2047685
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0511921	0,0511921	0,0511921
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 <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAaccura Class A  
ISIN: DE0009766204

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2  In der Thesaurierung enthaltene	1,3303966 0,0239016	1,3303966 0,0239016	1,3303966 0,0239016
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0178767
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0178767	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0352479	0,0352479	0,0352479
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	0,0753897	0,0753897	0,0753897
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0036084	0,0036084
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,2951487	1,2951487	1,2951487
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,3237872	0,3237872	0,3237872
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 <sup>6)</sup>	0,0191404	0,0191404	0,0191404
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,1100577	0,1100577	0,1100577

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAaccura Class S  
ISIN: DE0005321491

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	1,7820081 0,0213079	1,7820081 0,0213079	1,7820081 0,0213079
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0101006
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0101006	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0309627	0,0309627	0,0309627
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	0,0457246	0,0457246	0,0457246
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0041468	0,0041468
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,7510454	1,7510454	1,7510454
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,4377614	0,4377614	0,4377614
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 <sup>6)</sup>	0,0171381	0,0171381	0,0171381
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0621854	0,0621854	0,0621854

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAbalance Class A  
ISIN: DE0009799718

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	1,4128620 0,0328015	1,4128620 0,0328015	1,4128620 0,0328015
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0672816
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0672816	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0191745	0,0191745	0,0191745
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	0,2295046	0,2295046	0,2295046
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	0,0002063	0,0002063	0,0002063
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0002557	0,0002557
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,3936875	1,3936875	1,3936875
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,3484219	0,3484219	0,3484219
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 <sup>6)</sup>	0,0329358	0,0329358	0,0329358
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0001011	0,0001011	0,0001011
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,1061237	0,1061237	0,1061237

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAbalance Class S  
ISIN: DE0005321509

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	2,1581192 0,0287947	2,1581192 0,0287947	2,1581192 0,0287947
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0298116
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0298116	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0193387	0,0193387	0,0193387
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	0,1577469	0,1577469	0,1577469
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	0,0000874	0,0000874	0,0000874
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0003087	0,0003087
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	2,1387805	2,1387805	2,1387805
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,5346951	0,5346951	0,5346951
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 <sup>6)</sup>	0,0297031	0,0297031	0,0297031
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000660	0,0000660	0,0000660
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0641035	0,0641035	0,0641035

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAcentro Class A  
ISIN: DE0009799742

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,8899662 0,0287298	0,8899662 0,0287298	0,8899662 0,0287298
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0424872
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0424872	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,1426139	0,1426139	0,1426139
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	0,0001155	0,0001155	0,0001155
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0003794	0,0003794
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,8899662	0,8899662	0,8899662
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2224915	0,2224915	0,2224915
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 <sup>6)</sup>	0,0330136	0,0330136	0,0330136
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0003397	0,0003397	0,0003397
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0191502	0,0191502	0,0191502

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAcentro Class S  
ISIN: DE0005321517

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	1,1172328 0,0293822	1,1172328 0,0293822	1,1172328 0,0293822
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0089597
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0089597	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0970891	0,0970891	0,0970891
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	0,0004894	0,0004894	0,0004894
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0003885	0,0003885
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,1172328	1,1172328	1,1172328
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2793082	0,2793082	0,2793082
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 <sup>6)</sup>	0,0295792	0,0295792	0,0295792
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0002711	0,0002711	0,0002711
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0145712	0,0145712	0,0145712

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privat Anleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAdynamic Class A  
ISIN: DE0009799759

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1923224 0,0092340	0,1923224 0,0092340	0,1923224 0,0092340
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0000000	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0667913	0,0667913	0,0667913
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	0,0000070	0,0000070	0,0000070
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0002274	0,0002274
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1923224	0,1923224	0,1923224
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0480806	0,0480806	0,0480806
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 <sup>6)</sup>	0,0000112	0,0000112	0,0000112
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000010	0,0000010	0,0000010
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

- <sup>1)</sup> 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.
- <sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- <sup>3)</sup> n.a.
- <sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.
- <sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.



# Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010  
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAdynamic Class S  
ISIN: DE0005321525

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1827232 0,0084844	0,1827232 0,0084844	0,1827232 0,0084844
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0000000	–
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 innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0497948	0,0497948	0,0497948
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	0,0000061	0,0000061	0,0000061
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0001930	0,0001930
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1827232	0,1827232	0,1827232
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0456808	0,0456808	0,0456808
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 <sup>6)</sup>	0,0000096	0,0000096	0,0000096
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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) <sup>6)</sup>	0,0000009	0,0000009	0,0000009
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

## Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG

### **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)**

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, beschränkt 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 10. September 2010

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt	Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater	Steuerberater





# Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien

## **Kapitalanlagegesellschaft:**

### **HANSAINVEST**

#### **Hanseatische Investment-GmbH**

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42

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

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

EUR 7.756.559,63

(Stand: 31.12.2009)

## **Gesellschafter:**

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für

Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

## **Depotbank:**

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft,

Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 20.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

EUR 187.797.000,-

(Stand: 31.12.2009)

## **Einzahlungen:**

HypoVereinsbank AG, Hamburg

BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791 178

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft,

Hamburg

BLZ 200 303 00, Konto-Nr. 2 075 008

## **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),

Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,

Hamburg

(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),

Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,

Hamburg

(zugleich Aufsichtsratsmitglied der

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Thomas Gollub,

Vorstandsvorsitzender der

Aramea Asset Management AG, Hamburg

(zugleich stellvertretender Präsident des

Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,

Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,

Sprecher des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,

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

Geschäftsführer 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

