

Jahresbericht zum 31. Dezember 2010



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

Inhaltsverzeichnis

Konjunktur und Kapitalmärkte Seite 4

Tätigkeitsberichte
für das Geschäftsjahr 2010 Seite 6

Vermögensaufstellungen und Ertrags-
und Aufwandsrechnungen der Fonds

HANSAgeldmarkt Seite 24

HANSAzins Seite 30

HANSArenta Seite 35

HANSAinternational Seite 42

HANSAsecur Seite 52

HANSAeuropa Seite 59

HANSAamerika Seite 66

HANSAasia Seite 73

HANSA D&P Seite 79

per 31.12.2010

Besonderer Vermerk des
Abschlussprüfers Seite 87

Besteuerung der Ausschüttungen Seite 96

Bescheinigung nach
§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG Seite 107

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung der
Richtlinienkonformen Sondervermögen

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSArenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSAamerika

HANSAasia

HANSA D&P

in der Zeit vom 1. Januar 2010 bis
31. Dezember 2010.

Hamburg, im Januar 2011

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Brinckmann Lenschow Dr. Stotz Tuttas

Konjunktur und Kapitalmärkte

Die Kapitalmarktentwicklung im Jahr 2010 war von Licht und Schatten gekennzeichnet und für Prognostiker ungemein herausfordernd. Weiterhin bestimmten die Folgen der Finanzkrise das Geschehen mit einer fortgesetzt lockeren Geldpolitik in den führenden Industrienationen. Diese gepaart mit den nach Ausbruch der Krise lancierten Konjunkturpaketen verfehlten ihre Wirkung in der Wirtschaft nicht. Global zeigte sich die Konjunktur dynamischer als erwartet. Allen voran waren die Schwellenländer mit teilweise zweistelligen Wachstumsraten Träger des Wachstums und der Welthandel florierte wieder. Hiervon sollten vor allem wieder die exportabhängigen Staaten profitieren, welche auch im vorherigen Konjunkturreinbruch besonders stark gelitten hatten. Im Rückblick verwundert daher auch nicht die starke wirtschaftliche Erholung in Deutschland, wenngleich niemand damit rechnen konnte, dass die deutsche Wirtschaft 2010 das höchste Wachstum seit der Wiedervereinigung aufweisen würde. Die Exportdynamik übertraf dank einer hohen Verflechtung mit den aufstrebenden Volkswirtschaften die kühnsten Erwartungen. Dank der Exporterfolge zog auch die Investitionstätigkeit wieder an und dies half auch dem Arbeitsmarkt.

Hier lag in der Kurzarbeiter-Regelung sicherlich auch ein Schlüssel des Erfolges. Zum Jahreswechsel 2010/11 zeigt sich die deutsche Wirtschaft weiter gut im Tritt, was der ifo-Konjunkturindex mit einem Anstieg auf ein 20-Jahres-Hoch eindrucksvoll dokumentiert. Innerhalb Europas zeigt die Entwicklung in Deutschland jedoch nur eine Seite der Medaille; denn nach der Finanzkrise hat sich in Europa eine Staatsschuldenkrise etabliert und die europäische Wirtschaft tief gespalten. Griechenland und Irland, welche nur mit Milliarden-Hilfen einen drohenden Staatsbankrott abwenden konnten, steckten 2010 weiter in der Rezession. Hier werden drastische Einsparungsmaßnahmen auch weiterhin die konjunkturelle Entwicklung bremsen. Dies gilt daneben auch für weitere Industrieländer.

Die globalen Inflationsraten bewegten sich weiterhin auf einem größtenteils akzeptablen Niveau. In den OECD-Staaten lag die Preissteigerungsrate im November bei 1,8 %. Insbesondere die teilweise noch moderaten Kapazitätsauslastungen dämpfen den Preisdruck. Spürbarere Preissteigerungen ergeben sich jedoch bei Rohstoffen und Lebensmitteln. Dies gilt insbesondere in den Schwellenländern, welche teilweise bereits mit geldpolitischen Gegenmaßnahmen reagieren.

Die Geldpolitik lässt sich allein mit Blick auf die Entwicklung der Konjunktur und Inflation nur unzureichend erklären. Vor allem die Europäische Zentralbank, welche den Leitzins unverändert bei 1 % beließ, steckt hier in einem Dilemma. Während Deutschland ein höheres Leitzinsniveau vertragen würde, benötigten andere Staaten gar negative Leitzinsen. Die US-Notenbank blieb konsequent bei ihrer Nullzinspolitik und ließ den Zinssatz für US-Tagesgeld bei 0,25 %.

Die Entwicklung an den Rentenmärkten 2010 war ebenfalls kaum voraussehbar und sehr unterschiedlich. So reichte die Performance von zehnjährigen Staatsanleihen in der Eurozone von etwa –20 % bis rund +5 %. Die Staatsschuldenkrise ließ die Renditeaufschläge für Anleihen des Euro-Peripherieraums steigen und auf der anderen Seite dienten deutsche Staatsanleihen als sicherer Hafen. Folglich ermäßigte sich die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen um 42 Basispunkte auf 2,96 %. Etwa in gleichem Ausmaß fiel die Rendite zweijähriger Titel um 47 Basispunkte auf 0,86 %. Dies wäre in Anbetracht der konjunkturellen Entwicklung unvorstellbar gewesen. Am US-Rentenmarkt fiel die Entwicklung ähnlich aus. Während sich die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen um 47 Basispunkte auf 3,37 % zurückbildete, sank die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen um 49 Basispunkte auf 0,65 %. Hierfür maßgeblich mitverantwortlich war die US-Notenbank, welche zum größten Käufer im Rahmen ihrer geldpolitischen Mittel („Quantitative Easing“) avancierte.

Das heterogene Bild in Europa übertrug sich auch auf die Aktienmärkte. Während der deutsche Aktienmarkt mit einem Plus von 16 % – gemessen am DAX – das Jahr beendete, trat der STOXX 50 Europa auf der Stelle. In den USA konnte mit Aktien im Durchschnitt ebenfalls ein zweistelliges prozentuales Kursplus erzielt werden. Insgesamt stellte sich die Entwicklung im Jahresverlauf zunächst als Konsolidierung der Vorjahresgewinne dar, ehe im letzten Quartal noch einmal Fahrt aufgenommen wurde. Wesentlicher Treiber für die Aktienmärkte war die hohe zur Verfügung stehende Liquidität bei gleichzeitig wenig rentablen Anlagealternativen. Das notwendige Fundament lieferten steigende Unternehmensergebnisse bei anhaltend moderater Bewertung.

An den Devisenmärkten stand der US-Dollar im Bann des „Quantitative Easing“ und der Euro-Krise und konnte per Saldo rund 7 % gegenüber dem Euro aufwerten. Der japanische Yen und das briti-

sche Pfund konnten ebenfalls um über 20 % bzw. gut 3 % gegenüber dem Euro zulegen. Der Preis für das als Krisenbarometer fungierende Gold stieg um fast 30 %.

Weltbörsen im Jahr 2010

Börsenplatz	Indexwert	Ultimo 2009	Ultimo 2010	Veränderung in %
Europa	STOXX 50 Europa	2.585,34	2.586,46	+ 0,04
	STOXX 600	253,89	275,81	+ 8,63
Frankfurt	DAX	5.957,43	6.914,19	+ 16,06
	MDAX	7.507,04	10.128,12	+ 34,91
	HDAX	2.995,26	3.522,35	+ 17,60
London	FTSE	5.412,88	5.899,94	+ 9,00
New York	Dow Jones	10.428,05	11.577,51	+ 11,02
	S&P 500	1.115,10	1.257,64	+ 12,78
	NASDAQ Comp.	2.269,15	2.652,87	+ 16,91
Tokio	Nikkei	10.546,44	10.228,92	- 3,01
Welt	MSCI	1.168,47	1.280,07	+ 9,55

Zinssätze in % p. a.

	Ultimo 2009	Ultimo 2010
EZB-Satz	1,00	1,00
EONIA	0,41	0,39
2-jährige Bundesanleihen	1,33	0,86
10-jährige Bundesanleihen	3,38	2,96
2-jährige Pfandbriefe	1,79	1,56
10-jährige Pfandbriefe	3,80	3,51
FED-Funds-Rate	0,25	0,25
2-jährige US-Treasuries	1,14	0,65
10-jährige US-Treasuries	3,84	3,37

Renten-Indizes

	Veränderung in % 2010
REXP 2 Jahre	+ 2,00
REXP	+ 4,01
JPM-World	+ 13,82

Währungen/Edelmetalle

	Ultimo 2009	Ultimo 2010
Euro/US-Dollar	1,4348	1,3416
Euro/Britisches Pfund	0,8885	0,8569
Euro/Yen	133,57	108,81
Euro/Schweizer Franken	1,4832	1,2505
Gold/US-Dollar/Feinunze	1.096,00	1.417,63
Silber/US-Dollar/Feinunze	16,83	30,63

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2010

HANSAgeldmarkt

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSAgeldmarkt ist Kapitalerhalt für den Anleger. Darüber hinaus wird eine Rendite angestrebt, die sich an den Geldmarktzinssätzen orientiert.

HANSAgeldmarkt verfolgt ein aktives Segment- und Laufzeit-Management unter Berücksichtigung fundamentaler Markteinschätzungen bezüglich der künftigen Notenbankpolitik der Europäischen Zentralbank und der Entwicklungen am Geldmarkt. Für das Sondervermögen dürfen nur auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben bzw. gehalten werden.

Der Fonds tätigt Neuanlagen in variabel verzinsliche Anleihen nur bis zu einer Restlaufzeit von maximal zwei Jahren bzw. investiert in verzinsliche Schuldverschreibungen mit maximal einjähriger Restlaufzeit.

Neben der Anlage in unterjährigen europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSAgeldmarkt in kurz laufende Pfandbriefe, Bankschuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte.

Portfoliostruktur

Die durchschnittliche Restlaufzeit im Sondervermögen war im Jahresvergleich mit 2 Monaten nahezu unverändert. Der Anteil an variabel verzinslichen Wertpapieren betrug ca. 75 % des Fondsvolumens.

In fest verzinslichen Schuldverschreibungen waren ca. 21 % des Sondervermögens investiert und der Cashanteil betrug 4 %.

Die Quote der Bankschuldverschreibungen lag mit durchschnittlich 73,62 % etwas niedriger als im Vorjahr. Nahezu unverändert zum Vorjahr lag das Segment der Unternehmensanleihen mit 12,24 %.

Ein geringer Bestand in Pfandbriefen in Höhe von 6,23 % wurde gegenüber Vorjahr aufgebaut, die Quote für Staatsanleihen von 2 % auf knapp über 4 % verdoppelt.

Aufgrund der attraktiven Renditeaufschläge für Banktitel ersetzten wir fällig gewordene Bankschuldverschreibungen auch 2010 erneut mit diesem Segment. Dabei handelt es sich um erst-rangige Inhaberschuldverschreibungen von Kreditinstituten wie beispielsweise Goldman Sachs oder Bank of America/Merrill Lynch. Als Beimischung für das Sondervermögen wurden kleine Positionen in den EUR-Peripherieländern Griechenland und Irland aufgesetzt, um von den attraktiven Renditeaufschlägen kurz laufender Anleihen profitieren zu können. Um das Sondervermögen weiter zu diversifizieren, wurde ein Bestand an gedeckten Wertpapieren aus Deutschland und Österreich aufgebaut.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk unverändert auf Titeln guter Bonität. Eine breite Streuung hat sich in Krisenzeiten ebenso bewährt wie die Auswahl möglichst liquider Titel. In Anbetracht der hohen Transaktionskosten, die sich durch die breiten Geld-Briefspannen des Marktes ergaben, haben wir versucht, die Transaktionen auf das Notwendigste zu beschränken. Angesichts der sich im Jahre 2010 fortgesetzten Finanz- und jetzt mittlerweile auch Euro-Staatsverschuldungskrise absehbaren Niedrigzinspolitik der EZB achteten wir auf einen hohen Investitionsgrad.

Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel sank per Berichtende von AA- auf A+, was auf einige Ratingherabstufungen bei den im Sondervermögen gehaltenen Wertpapieren zurückzuführen ist.

31.12.2010

Asset Branche (VAG)	Anteil am Fondsvermögen	Wert Aktuell Fondswährung
10 Öffentliche Anleihen	4,12	3.065.638,36
20 Pfandbriefe, KO	6,23	4.640.543,49
30 Unternehmensanleihen	12,24	9.120.077,16
40 Schuldverschreibungen von Banken (außer 20)	73,62	54.848.499,44
Cash/Sonstiges	3,79	2.823.460,29

Die Wertentwicklung des HANSAgeldmarkt für das Berichtsjahr 2010 beträgt 0,80 %, womit die Verzinsung von Interbankanlagen übertroffen werden konnte.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAgeldmarkt betrug im Berichtszeitraum EUR –410.327,85 welches auf die Rückzahlung (Tilgung) von über pari erworbenen Schuldverschreibungen zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2010: 0,54 %. (31.12.2009: 0,70 %)

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei den verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf AA- betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken waren in dem Engagement in sogenannten EUR Peripherie Staaten wie beispielsweise Griechenland, wobei die Beimischung nur insgesamt 2,02 % des Fondsvermögens ausmachte.

Marktpreisrisiken und Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldnern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

Für den Anleger bestehen grundsätzlich keine Währungsrisiken, da nur auf EUR lautende Titel erworben werden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Alle im Fonds befindlichen Titel sind zeitnah veräußerbar.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAgeldmarkt 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.

HANSAzins

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAzins ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für das jeweilige Sondervermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erworben, die einen Ertrag erwarten lassen. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds und unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Rentenmarktes für kürzere Restlaufzeiten eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

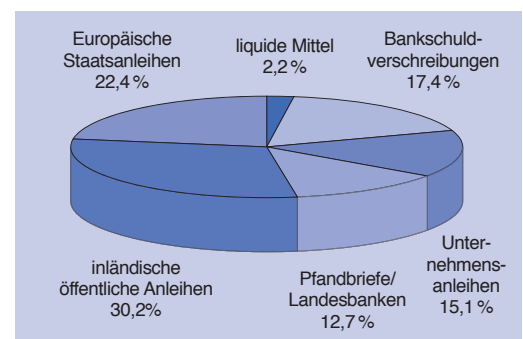
HANSAzins legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in Anleihen mit kürzeren Laufzeiten bis zu 4 Jahren mit einem Schwerpunkt auf liquide Investmentgrade-Titel. Das Fondsmanagement investiert mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in im Inland ausgestellte Inhaberschuldverschreibungen. Für das Sondervermögen dürfen nur auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Auch Investmentanteile an Geldmarkt- und Rentenfonds dürfen erworben werden. Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert HANSAzins in Pfandbriefe, Bankschuldverschreibungen und Unternehmensanleihen. Zudem können Zinsterminkontrakte zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Das Fondsmanagement verfolgt ein aktives Segment- und Laufzeitmanagement unter Berücksichtigung fundamentaler Markteinschätzungen. Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen soll. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechenden Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert.

Portfoliostruktur

Im HANSAzins, der grundsätzlich defensiv am europäischen Rentenmarkt anlegt, verlängerten wir die durchschnittliche Restlaufzeit im Berichtszeitraum von 1 Jahr und 5 Monate auf 1 Jahr und 7 Monate. Das aussagekräftigere Maß für im Fonds befindliche Zinsänderungsrisiken, die modified Duration, erhöhten wir unter Einbeziehung der Kassehaltung und Positionierung von Derivaten von 1,1 auf 1,3. Der HANSAzins orien-

tiert sich an der Benchmark REXP 2, wobei dies sich mehr auf die Auswahl der Laufzeitstruktur, als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht. Daher blieb die strategische Ausrichtung des bereits 1986 aufgelegten Rentenfonds weiter unverändert. Angesichts der im Zuge der fortgesetzten Finanz- und jetzt auch Euro-Staatsverschuldungskrise absehbaren Niedrigzinspolitik der EZB, achteten wir zunächst auf einen hohen Investitionsgrad. Als im Jahresverlauf allerdings der Renditetiefstand von 0,43 % für 2-jährige Bundesanleihen erreicht wurde und dennoch maßgebliche konjunkturelle Frühindikatoren eine Konjunkturerholung signalisierten, positionierten wir den HANSAzins hinsichtlich der Laufzeitrissen vorsichtiger. Da die Renditeaufschläge für Banktitel weiterhin attraktiv waren, behielten wir die Titel dieses Segments bei. Dabei handelt es sich um erstrangige Inhaberschuldverschreibungen von Kreditinstituten wie Deutsche Bank, UBS, BNP Paribas oder auch JP Morgan. Die Anlage in diesem Segment betrug zuletzt 17,4 % des Fondsvermögens. Daneben fanden auch klassische Unternehmensanleihen mit einem erhöhten Anteil von 15,1 % Berücksichtigung in der Anlagepolitik. Des Weiteren auch Anleihen von diversen Landesbanken und Pfandbriefen die wir mit einer gegenüber Bundesanleihen attraktiven Verzinsung erwarben. Dieser Anteil betrug zuletzt 12,7 %. Mit Anleihen diverser Bundesländer betrug der Anteil an inländischen öffentlichen Anleihen insgesamt 30,2 % des Sondervermögens; 22,4 % waren zum Berichtsende schließlich in europäische Staatsanleihen angelegt. Zinsforderungen und Kassehaltung betrugen zuletzt 2,2 % des Fondsvermögens.



Bei der Titelauswahl hat sich die breite Streuung in Krisenzeiten ebenso bewährt wie die Auswahl möglichst liquider Titel. In Anbetracht der hohen Transaktionskosten, die sich durch die breiten Geld-Briefspannen des Marktes ergaben, haben wir versucht, die Transaktionen auf das Notwendigste zu beschränken.

Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel lag per Berichtende bei AA. Die Durchschnittsrendite des Portefeuilles stieg im Geleitzug der gegenüber dem vergangenen Jahr erhöhten Risikoaufschläge von 1,5 % per Jahresultimo 2009 unter Einbeziehung des knapp 6 % Anteils an variabel verzinslichen Wertpapieren auf 2,3 % per Jahresultimo 2010.

Sowohl die Positionierung als auch die Transaktionen während des Jahres 2010 brachten dem Anleger im HANSAzins eine Wertsteigerung von 0,77 %. Damit blieb er unterhalb seines Vergleichsindex REXP2, der mit 2,0 % performte und von der starken Bonität Deutschlands profitierte. Allerdings konnte im vergangenen Jahr 2010 die Verzinsung von Interbankanlagen übertroffen werden.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAzins betrug im Berichtszeitraum EUR 6.282,77, die größtenteils auf die Rückzahlung von fälligen Wertpapieren zurückführbar sind.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Sondervermögens betrug 1,16 % für den Berichtszeitraum.

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf AA betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement in sogenannte EUR Peripherie Staaten wie Griechenland, Irland, Portugal und Spanien, wobei deren Anteile insgesamt 22,4 % des Fondsvermögens betrugen.

Marktpreisrisiken und Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen Entwicklung des Euro bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit staatlicher Emittenten.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken bestanden durch die Auswahl ausschließlich auf EUR denominierter Anleihen nicht.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Folgen der Bankenkrise für die Staatsverschuldung. Zeitweise waren diverse Anleihen von staatlichen Schuldern (Griechenland, Irland, Portugal) schwer veräußerbar.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAzins 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.

HANSArenta

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSArenta ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für das jeweilige Sondervermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erworben, die einen Ertrag erwarten lassen.

Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds und unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Rentenmarktes eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

HANSArenta legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in mittleren und längeren Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Investmentgrade-Titel. Das Fondsmanagement investiert mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in verzinsliche Wertpapiere. Für das Sondervermögen dürfen nur auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Zudem können Zinsterminkontrakte zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden. Andere Investmentanteile dürfen nicht erworben werden.

Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSArenta in Pfandbriefe und Bankschuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen. Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierte Anleihen.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte. Zinsänderungsrisiken werden nach Marktlage abgesichert.

Portfoliostruktur

Die durchschnittliche Restlaufzeit im Sondervermögen wurde im Jahresverlauf verlängert und

betrug mit 8 Jahren und 6 Monaten per Jahresabschluss knapp 1 Jahr mehr als im Vorjahr. Zinsänderungsrisiken wurden im Jahresverlauf immer wieder über Zinsfutures abgesichert.

Die Quote der Staats- und Länderanleihen lag mit durchschnittlich 57,78 % etwas höher als im Vorjahr. Nahezu unverändert zum Vorjahr lag das Segment der Unternehmensanleihen mit 21,85 % im Durchschnitt. Die Pfandbriefe schlugen mit 7,92 % zu Buche, Bankschuldverschreibungen mit durchschnittlich rd. 12 %.

Nachdem wir in 2008 und 2009 Unternehmensanleihen zu sehr attraktiven Risikoaufschlägen erworben hatten, behielten wir diese Titel im Angesicht der EUR-Schuldenkrise als Stabilisatoren im Portfolio. Dazu bauten wir vorsichtig kleine Positionen in den EUR-Peripherieländern auf, wodurch sich das Exposure in Staatsanleihen um in etwa 6 %-Punkte erhöhte. Dabei unterschätzten wir das Ausmaß, welches die Staatsschuldenkrise annahm.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk unverändert auf Titeln guter Bonität. Eine breite Streuung hat sich in Krisenzeiten ebenso bewährt, wie die Auswahl möglichst liquider Titel. In Anbetracht der hohen Transaktionskosten, die sich durch die breiten Geld-/Briefspannen des Marktes ergaben, haben wir versucht, die Transaktionen auf das Notwendigste zu beschränken. Hinsichtlich der Zinsänderungsrisiken war der HANSArenta fast durchgehend neutral zum Vergleichsindex positioniert. Grund dafür war die starke Unterstützung des Rentenmarktes durch die Zentralbanken, die jenseits der fundamentalen Bewertung keinen Anlass gaben, die Duration deutlich zu verkürzen.

Nachdem das Jahr zunächst ruhig begonnen hatte, eskalierte die EUR-Staatsschuldenkrise Ende April mit stets neuen Veröffentlichungen zur griechischen Staatsverschuldung. In einem einzigartigen Zusammenspiel der Politik wurde Grie-

31.12.2010

Asset Branche (VAG)	Durchschnittlicher Anteil am Fondsvermögen	Anteil am Fondsvermögen
10 Öffentliche Anleihen	57,78	58,77
20 Pfandbriefe, KO	7,92	6,77
30 Unternehmensanleihen	21,85	21,68
40 Schuldverschreibungen von Banken (außer 20)	11,98	12,68
Cash/Sonstiges	0,47	0,11

chenland sodann Hilfe gewährt und ein 750-Mrd.-EUR-Hilfspaket von EZB und IWF geschnürt, das die Eurozone stabilisieren sollte. Nach einer Erholung der Risikoaufschläge im zweiten Quartal geriet dann Irland im dritten Quartal stark unter Druck und musste schließlich unter den Rettungsschirm schlüpfen. Weiterer Druck auch auf Portugal und Spanien folgte im vierten Quartal. Losgelöst von Haushaltskonsolidierungen und Hilfspaket treibt der Markt die schwächeren EUR-Staaten vor sich her und hat zu einer starken Verteuerung von Bundesanleihen sowie zu einer exorbitanten Verteuerung der Risikoaufschläge der Peripherieländer geführt.

Die Wertentwicklung des HANSArenta weist mit 0,8 % eine geringere Rendite als der REXP, der nur das synthetische Bundesrepublik-Deutschland-Risiko abbildet, mit 4,01 % aus. Das Ergebnis der europäischen Staatsanleihen lag bei 1,17 %, gemessen am JPM Europa Index. Maßgeblicher Treiber der verhaltenen Performance waren die breiten Geld-/Briefspannen, sowie die Ausweitung der Risikoaufschläge für die EUR-Staatsanleihen und nahezu alle anderen Spreadprodukte.

Veräußerungsergebnisse

Das Netto-Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSArenta betrug im Berichtszeitraum EUR –2.965.406,10, welches auf die derivative Absicherung der Zinsänderungsrisiken zurückzuführen ist (Bund-Future).

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2010: 1,84 % (31.12.2009: 1,92 %).

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei den festverzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf AA betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken waren in dem Engagement in sogenannten EUR Peripherie Staaten wie Griechenland, Italien, Irland, Portugal und Spanien, wobei deren Beimischungen nur insgesamt 5,72 % des Fondsvermögens ausmachten.

Marktpreisrisiken und Zinsänderungsrisiken

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

Für den Anleger bestehen grundsätzlich keine Währungsrisiken, da nur auf EUR lautende Titel erworben werden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Alle im Fonds befindlichen Titel sind zeitnah veräußerbar.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSArenta 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.

HANSAINternational

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAINternational ist die Erzielung eines hohen stetigen Ertrages unter möglichst geringen Schwankungen. Dabei wird sowohl eine bessere Performance zu vergleichbaren Fonds als auch ein hoher risikoadjustierter Ertrag angestrebt.

Der Fonds investiert an den internationalen Rentenmärkten, wobei überwiegend mittlere und längere Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Investmentgrade-Anleihen bevorzugt werden.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen sollten. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechende Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert. Das Basisinvestment im HANSAINternational sind Staatsanleihen und Emissionen supranationaler Institutionen.

Portfoliostruktur

Das durchschnittliche S&P Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere ist A.

Die modified Duration verringerte sich im Berichtszeitraum von 5,8 auf 5,3. Etwa die Hälfte des Fondsvermögens entfiel zum Stichtag auf Staatsanleihen, gefolgt von Unternehmensanleihen und Bankschuldverschreibungen. Speziell Unternehmensanleihen wurden aufgrund ihrer attraktiven Verzinsung weiter hoch gewichtet. Infolge der Verschuldungskrise werteten zunächst nahezu alle wichtigen Währungen gegenüber dem Euro auf. Im Berichtszeitraum schwankte die Netto-USD-Quote zwischen 26 % und 31%. Fallweise wurden Währungen mit Devisentermingeschäften abgesichert. In den letzten Monaten wurde die offene Währungsquote auf 53 % reduziert.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk unverändert auf Titeln guter Bonität. Eine breite Streuung hat sich in Krisenzeiten ebenso bewährt wie die Auswahl möglichst liquider Titel.

Nachdem das Jahr zunächst ruhig begonnen hatte, eskalierte die EUR-Staatsschuldenkrise Ende April mit stets neuen Veröffentlichungen zur griechischen Staatsverschuldung. In einem einzigartigen Zusammenspiel der Politik wurde Grie-

chenland sodann Hilfe gewährt und ein 750 Mrd.-EUR-Hilfspaket von EZB und IWF geschnürt, das die Eurozone stabilisieren sollte. Nach einer Erholung der Risikoauflagen im zweiten Quartal geriet dann Irland im dritten Quartal stark unter Druck und musste schließlich unter den Rettungsschirm schlüpfen. Weiterer Druck auch auf Portugal und Spanien folgte im vierten Quartal. Losgelöst von Haushaltskonsolidierungen und Hilfspaket treibt der Markt die schwächeren EUR-Staaten vor sich her und hat zu einer starken Verteuerung von Bundesanleihen geführt sowie zu einer exorbitanten Verteuerung der Risikoauflagen der Peripherieländer.

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete der HANSAINternational einen Wertzuwachs von 11,88 % in der Class A und 12,63 % in der Class I und rangierte sich damit in der ersten Hälfte der Vergleichsgruppe.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAINternational betrug im Berichtszeitraum EUR 10.040.128 für die Class A und EUR 1.079.730,38 für die Class I und resultierte aus Gewinnen aus dem Verkauf von Wertpapieren und Derivaten.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2010 4,93 % (31.12.2009 5,82 %).

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im Jahresverlauf von AA auf single A herabgestuft wurde. Hintergrund waren die Herabstufungen diverser Länder im Euroraum durch die etablierten Ratingagenturen. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement in sogenannte EUR Peripherie Staaten wie Griechenland und Anleihen von spanischen Provinzen, wobei deren Anteil insgesamt 2,6 % des Fondsvermögens betrug. Kontrahentenrisiken bestanden ferner gegenüber Banken durch den Abschluss von OTC-Geschäften.

Marktpreisrisiken und Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen

Entwicklung des Euro bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit staatlicher Emittenten. Darüber hinaus auch durch Veränderungen der Devisenkurse infolge von im Fonds befindlichen auf Fremdwährungen notierenden Wertpapieren.

Währungsrisiken:

Im Sondervermögen HANSAinternational bestanden im gesamten Berichtszeitraum Währungsrisiken. Die Netto-Fremdwährungsquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 52 % und 60 %.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Folgen der Bankenkrise für die Staatsverschuldung. Zeitweise waren ca. 3 % des Fondsvermögens schwer veräußerbar.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAinternational 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.

HANSAsecur

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAsecur ist – unter Berücksichtigung von Ausschüttungen – die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung des Benchmarkindex eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierten deutschen Aktien, die im HDAX vertreten sind. Der HDAX setzt sich aus den Aktien des DAX, MDAX und TecDAX zusammen. Maximal 10 % des Fondsvermögens darf in Titeln des TecDAX und maximal 30 % des Fondsvermögens in Titeln des MDAX investiert werden. Mindestens 50 % und maximal 100 % des Fondsvermögens muss/darf in DAX-Titeln investiert werden. Darüber hinaus dürfen maximal 10 % des Fondsvermögens in Titeln investiert werden, welche nicht im HDAX enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte. Darüber hinaus findet ein Relative-Stärke-Modell Berücksichtigung.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 96 % und 99,2 %. Gegenüber dem Jahresanfang erreichte der Investitionsgrad im März seinen Tiefstand bei rund 96 % und wurde schließlich zum Jahresultimo auf das Niveau von über 99 % erhöht.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk auf fundamental attraktiven Werten entsprechend dem verwendeten Scoringverfahren. Darüber hinaus wurden deutsche Aktien außerhalb des HDAX beigemischt. Die diesbezügliche Quote betrug zum Jahresultimo gut 5 % des Fondsvermögens.

Bezüglich der Branchenselektion erfolgte eine hohe Gewichtung in zyklischen Aktien; so bilden Automobil-, Chemie-, Industrie- und Technologieaktien zum Ende des Berichtszeitraums ca. 62 % des Gesamtportfolios ab. Dabei erfolgte im Jahresverlauf vor allem eine sukzessive Aufstockung der Branchen Automobile und Chemie.

Hingegen nahm die Gewichtung von Versorgern deutlich ab.

Bezogen auf die Teilindizes des HDAX waren Aktien aus der zweiten Reihe, d. h. MDAX-Titel, zum überwiegenden Teil des Berichtszeitraums gegenüber ihrem Gewicht im HDAX übergewichtet. Dagegen wurden DAX- und TecDAX-Titel überwiegend unter ihrem Gewicht im HDAX gehalten. Dies galt auch zum Ende des Berichtszeitraums.

Die Titelselektion und die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass der HANSAsecur im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von 19,36 % erzielte. Demgegenüber wies der Vergleichsindex (HDAX) im entsprechenden Zeitraum eine Performance von 17,85 % auf.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsecur betrug im Berichtszeitraum EUR 4.520.929,39. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2010: 18,27 % (31.12.2009: 26,41 %).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich ist bei Engagements in Einzelaktien ein Verlustrisiko bezogen auf die Einzelposition vorhanden. Durch eine breite Streuung der Anlagen in eine Vielzahl von Einzelpositionen wird das Adressenausfallrisiko deutlich gesenkt.

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken bestanden im Berichtszeitraum nicht, da keine verzinslichen Wertpapiere gehalten wurden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAsecur 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.

HANSAeuropa

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAeuropa ist – unter Berücksichtigung von Ausschüttungen – die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Aktienindex Dow Jones STOXX 600 eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierte europäische Aktien, die im STOXX 600-Index enthalten sind. Maximal 10 % des Fondsvermögens darf in Titeln investiert werden, die nicht im DJ STOXX-600-Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % des Fondsvermögens schwanken.

Die Titelselektion erfolgt weitestgehend nach fundamentalen Gesichtspunkten unter Berücksichtigung rendite-, ertrags- und wertorientierter Kriterien. Europäische Fremdwährungen werden je nach Marktlage abgesichert.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 89 % und 97 %. Gegenüber dem Jahresanfang lag der Investitionsgrad im Juni auf dem tiefsten Stand, während er in den Herbstmonaten das höchste Niveau erreichte.

Die Aktienauswahl konzentrierte sich auf fundamental interessante Werte entsprechend dem verwendeten Scoringmodell. Dabei wurden in der ersten Jahreshälfte Titel mit hohen Substanzwerten, soliden Kapitalverhältnissen sowie attraktiven Dividendenrenditen bevorzugt. In der zweiten Jahreshälfte wurde der Dividendenaspekt verstärkt durch eine Ertragskomponente ersetzt.

Hinsichtlich der Branchenverteilung dominierten Industriewerte, Öl- und Gastitel, Telekommunikationsaktien sowie Banken und Versicherungen, die zusammen ca. 50 % des Fondsvolumens umfassten. Dabei blieben die Finanzaktien allerdings gegenüber der Benchmark stets untergewichtet. Zu einer deutlichen Übergewichtung führten im Jahresverlauf Zukäufe im Technologiebereich. Demgegenüber verringerte sich die Gewichtung im Ölsektor.

In der Länderallokation repräsentierten die Aktien aus Deutschland, Frankreich und Großbritannien ca. 60 % des Fondsvolumens. Darüber hinaus bestehen u. a. nennenswerte Beteiligungen aus den nordischen Ländern und Italien. Aus der osteuropäischen Region sind keine Aktien im Fonds vertreten.

Der HANSAeuropa erzielte im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von 9,58 % und lag damit geringfügig hinter der Entwicklung des Vergleichsindex (STOXX 600) von 10,39 % zurück. Die Unterperformance resultiert vollständig aus deutlichen Währungsgewinnen des Britischen Pfund und des Schweizer Franken, die im Fonds untergewichtet blieben.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAeuropa betrug im Berichtszeitraum EUR 7.414.946,49. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultierte nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2010: 17,61 % (31.12.2009: 25,12 %).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken (im Sinne von Kontrahentenrisiken) bestanden lediglich für die getätigten Devisensicherungsgeschäfte in Brit. Pfund. Aktuell ist keine Fremdwährung gesichert.

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken bestanden im Berichtszeitraum nicht, da keine verzinslichen Wertpapiere gehalten wurden.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Währungsrisiken:

Für den Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko aller im europäischen Raum befindlichen Fremdwährungen gegenüber dem Euro, jeweils über die im Fonds befindlichen Aktien. Temporär wurden Teilabsicherungen des GBP-

Anteils vorgenommen, dessen Ergebnis sich im Veräußerungsergebnis widerspiegelt.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAeuropa 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.

HANSAamerika

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAamerika ist – unter Berücksichtigung von Ausschüttungen – die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung des Benchmarkindex eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierten US-amerikanischen Aktien, die im Dow Jones Industrial Index vertreten sind. Maximal 49 % der im Fonds befindlichen Wertpapiere darf in Titeln investiert werden, welche nicht im Dow Jones Industrial Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 75 % und 100 % schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 92 % und 99,4 %. Ausgehend von über 99 % Investitionsgrad zum Jahresanfang sank der Investitionsgrad – auch durch Mittelzuflüsse – auf rund 92 % im April. Der Investitionsgrad wurde anschließend wieder auf ein Niveau von rund 98 % zurückgeführt, was auch dem aktuellen Wert entspricht.

Die Titelauswahl erfolgte auf Basis aussichtsreicher fundamentaler und/oder charttechnischer Aspekte. Neben Investments in Aktien aus dem Dow Jones Industrial Index wurden ferner Aktien von Unternehmen mit einem Sitz in den Vereinigten Staaten erworben. Zum Jahresultimo wurden gut 41 % des Fondsvermögens in Titeln außerhalb des Dow Jones Industrial Index gehalten.

Bezüglich der Branchenselektion nahm das Fondsmanagement eine hohe Gewichtung in zyklischen Aktien – allen voran Technologietiteln – vor. Zum Ende des Berichtszeitraums vereinen Technologie-, Industrie- und Chemieaktien ca. 35 % des Gesamtportfolios auf sich. Dabei erfolgte im Jahresverlauf insbesondere eine Aufstockung der Industrietitel, deren Gewichtung jedoch im vierten Quartal wieder reduziert wurde.

Im Abschlussquartal konzentrierten sich die Zukäufe vor allem auf Aktien aus dem Finanzsektor (Banken und Versicherungen).

Im Hinblick auf den US-Dollar wurde keine aktive Währungssicherung vorgenommen. Lediglich ein Teil der Kasseposition wurde in Euro gehalten.

Inklusive einer Aufwertung des US-Dollar um rund 7 % erzielte der HANSAamerika mit den getätigten Selektions- und Allokationsentscheidungen im Berichtszeitraum ein Plus von 22,53 %. Demgegenüber wies der Vergleichsindex (Dow Jones Industrial Index in Euro gerechnet) im entsprechenden Zeitraum eine Performance von 20,67 % auf.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAamerika betrug im Berichtszeitraum 943.841,85 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2010: 16,21 % (31.12.2009: 24,22 %).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich ist bei Engagements in Einzelaktien ein Verlustrisiko bezogen auf die Einzelposition vorhanden. Durch eine breite Streuung der Anlagen in eine Vielzahl von Einzelpositionen wird das Adressenausfallrisiko deutlich gesenkt.

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken bestanden im Berichtszeitraum nicht, da keine verzinslichen Wertpapiere gehalten wurden.

Währungsrisiken:

Für den Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko USD/EUR über die im Fonds befindlichen Aktien. Auch wurde ein Großteil der Liquidität in US-Dollar gehalten.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAsecur 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.

HANSAasia

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAasia ist – unter Berücksichtigung von Ausschüttungen – die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung des japanischen Aktienindex NIKKEI 225 eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierte japanische Aktien, die im NIKKEI 225-Index enthalten sind.

Maximal 35 % der im Fonds befindlichen Wertpapiere darf in japanischen Aktien investiert werden, die nicht im vorgenannten Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten kann zwischen 75 % und 100 % des Fondsvermögens schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte.

Der japanische Yen wird je nach Marktlage abgesichert.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten schwankte im Berichtszeitraum zwischen 87,0 % und 98,5 %. Die derivativen Instrumente wurden zur taktischen Steuerung des Investitionsgrades über den Erwerb und die Veräußerung des japanischen TOPIX-Futures eingesetzt.

Nach der deutlichen Investitionsgradabsenkung auf ca. 87 % im März des Jahres kam es im 2. Halbjahr zu einer Erhöhung auf ca. 98 %, was auch dem aktuellen Wert entspricht.

Bei der Titelauswahl lag das Hauptaugenmerk unverändert auf den hochkapitalisierten Werten des japanischen Aktienmarktes. Bewusst wurden weiterhin japanische Aktien außerhalb des NIKKEI-Index gehalten; die aktuelle Quote liegt bei ca. 19 % des Fondsvermögens.

Bezüglich der Branchenselektion gewichteten wir die zyklischen Aktien unverändert hoch. Zum Ausdruck kommt dies in den hohen Anteilen der Branchen Industrie, Technologie u. Chemie, die

ca. 45 % des Gesamtportfolios darstellen und deren Gewichtungen sich im Berichtszeitraum wenig veränderten.

Nach der sehr schwachen Wertentwicklung im Jahresverlauf stockten wir den Anteil an Finanztiteln im November deutlich auf. Auch die zyklische Autobranche verstärkten wir über den Erwerb der Toyota-Aktie spürbar.

Bereits zu Beginn des 2. Halbjahres begannen wir das Gewicht an Konsumaktien kontinuierlich zu erhöhen, da die staatlichen Anreize die Konsumnachfrage positiv beeinflussen.

Die Erhöhung der vorgenannten Branchenanteile wurde maßgeblich durch die Veräußerung des Bestandes im TOPIX-Future finanziert. Aktuell sind keine derivativen Instrumente im Bestand. Mit einem aktiven Währungsmanagement reagierten wir auf die Yen-Euro-Schwankungen; aktuell sind die Fremdwährungsrisiken des Sondervermögens ungesichert.

Maßgeblicher Treiber für das positive Fondsergebnis war die Yen-Aufwertung von über 18 % im Jahresverlauf. Die Wertentwicklung des HANSAasia weist mit 20,55 % eine Mehrrendite zum Vergleichsindex (NIKKEI 225) mit 19,5 % auf. Neben der Investitionsgradsteuerung war vor allem das Währungsmanagement für dieses Ergebnis verantwortlich.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAasia betrug im Berichtszeitraum EUR 407.661,37.

Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultierte ausschließlich aus Devisenkassa- und Devisentermingeschäften.

Der Saldo aus der Veräußerung von Aktien stellte sich in der Periode leicht negativ dar.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2010: 16,64 % (31.12.2009: 20,83 %).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken (im Sinne von Kontrahentenrisiken) bestanden lediglich für die getätigten Devisensicherungsgeschäfte.

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken bestanden im Berichtszeitraum nicht, da keine verzinslichen Wertpapiere gehalten wurden.

Währungsrisiken:

Für den Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko EUR/Yen über die im Fonds befindlichen Aktien.

Auch wurde ein Großteil des Bankguthabens in Yen investiert.

Temporär wurden Teilabsicherungen des Fremdwährungsanteils vorgenommen, dessen Ergebnis sich im Veräußerungsergebnis widerspiegelt. Aktuell ist der Yen ungesichert.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Mit Ausnahme des Dienstleistungsunternehmens MARUSEI (ca. 2,7 % des Fondsvermögens) und des Transportunternehmens Sakai Moving (ca. 0,9 % des Fondsvermögens) sind alle Titel zeitnah veräußerbar.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAasia 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.

HANSA D&P

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSA D&P ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels wird das Fondsmanagement für das Sondervermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erwerben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Der Wert der Aktien und Aktien gleichwertigen Papiere für das Sondervermögen HANSA D&P muss mindestens 25 % und darf höchstens 75 % des Wertes des Sondervermögens betragen. Das Sondervermögen muss überwiegend aus voll eingezahlten Aktien oder verzinslichen Wertpapieren bestehen.

Bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten oder in Bankguthaben angelegt werden.

In Aktien-, Renten- oder in Geldmarktfonds dürfen jeweils maximal bis zu 10 % des Wertes des Sondervermögens angelegt werden. Insgesamt dürfen jedoch maximal bis zu 10 % des Wertes des Sondervermögens in Anteilen an anderen in- oder ausländischen Investmentvermögen angelegt werden.

Die Titelselektion erfolgt auf fundamental mittels eines Screeningprozesses sowohl im Bottom-up-, als auch im Top-down-Ansatz. In einem weiteren Schritt werden charttechnische Gesichtspunkte in die Anlageentscheidungen mit einbezogen.

Währungen werden je nach Marktsituation abgesichert.

Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 47 % und ca. 66 %.

Die derivativen Instrumente wurden zum einen zur taktischen Steuerung des Aktieninvestitionsgrades über den Erwerb des deutschen Dax-Futures eingesetzt. Zum anderen wurden durch den Einsatz von Aktienoptionen auf deutsche und nordamerikanische Aktien Zusatzerträge generiert, sowie Erwerbsvorbereitungen getroffen.

Nachdem der Aktieninvestitionsgrad im 1. Quartal des Jahres bewusst abgesenkt wurde und im April mit ca. 47 % den niedrigsten Stand aufwies, kam es im Verlauf des 2. Halbjahres zu einer deutlichen Erhöhung bis auf den Jahreshöchststand von ca. 66 % im November, der sich zum Ende des Geschäftsjahres leicht auf ca. 63 % ermäßigte.

Bei der Titelauswahl lag der Fokus auf sogenannten Large-Caps, wobei das Hauptaugenmerk dabei den Global Playern, mit aussichtsreichen langfristigen Entwicklungschancen galt. Daneben wurden auch Mid-Caps, die in ihren jeweiligen Branchen eine herausragende Stellung einnehmen sowie situativ mit kurzfristigem View auch attraktive Small-Caps beigemischt.

Bezüglich der Branchenselektion gewichtete das Fondsmanagement die zyklischen Aktien hoch. So machten z. B. allein die Branchen Chemie, Technologie, Grundstoffe und Industrie ca. 22,5 % des Fondsvolumens und somit einen Großteil der Aktieninvestitionen aus.

Finanztitel waren aufgrund der Unsicherheiten bezüglich der Auswirkungen der Finanzkrise auf die Banken und die damit verbundene schlechte Wertentwicklung untergewichtet und wurden zum Stichtag durch die Aktien der Dt. Bank repräsentiert.

Eine höhere Gewichtung lag bei den Branchen Einzelhandel und Nahrung, die knapp 9 % des Fondsvolumens repräsentierten, mit Aktien wie z. B. Nestlé und Lindt & Sprüngli aus der Schweiz, die von sich bessernden Tendenzen des privaten Konsums profitierten.

In der Ländergewichtung nahm Europa mit beinahe 25 % des Fondsvolumens die größte Stellung ein. Der Schwerpunkt lag dabei auf Deutschland und der Schweiz. Einen weiteren hohen Anteil hatten Aktien aus den USA, die etwas über 10 % des Gesamtvolumens ausmachten.

Auf der Rentenseite lag der Investitionsgrad zwischen ca. 30 % zu Beginn des Geschäftsjahres und 35 % kurz vor Jahresende. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Papiere lag bei 4 Jahren und 4 Monaten. Die Ratings der Emittenten lagen dabei zu nahezu 90 % im Investmentgrade-Bereich.

Wertpapiere deutscher Emittenten machten mit ca. 13,5 % des Fondsvolumens den größten Teil aus. In Euro wurde der überwiegende Anteil investiert, Fremdwährungsanleihen wurden nur selektiv – z. B. Norwegische und Schwedische Kronen – eingesetzt.

Das Fondsmanagement setzte bei der Anlage auf Unternehmensanleihen, die im Verlauf des Berichtsjahres zum Teil mit guten Kursgewinnen erneut in Unternehmensanleihen, aber auch in Aktien umgeschichtet wurden.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSA D&P für den Berichtszeitraum betrug: EUR 1.548.148,31.

Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultierte überwiegend aus der Veräußerung von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren.

Zusätzliche Erträge ergaben sich aus Derivate- sowie Devisenkassa- und Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Für den Berichtszeitraum konnte der HANSA D&P eine Wertentwicklung von 8,87 % erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2010: 7,01 % (31.12.2009: 7,74 %).

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und dadurch, dass das Sondervermögen in festverzinsliche Anleihen investiert, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist.

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden indirekt durch das Engagement in Wertpapieren nicht staatlich garantierter Emittenten. Dies galt insbesondere für die gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere mit Emittenten aus dem Unternehmensbereich.

Daneben bestanden Adressausfallrisiken für die getätigten Devisensicherungsgeschäfte.

Derivative Geschäfte erfolgten ausschließlich über den Erwerb und die Veräußerung von Aktienoptionen und Index Futures an der Eurex und in New York.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch den

Erwerb von Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes sowie durch Investments in Fremdwährungsanleihen. Daneben wurden entsprechend Guthaben in Fremdwährungen aus Zins- und Dividendenzahlungen vorgenannter Anlagen, sowie aus Verkaufserlösen bereits veräußerter Aktienpositionen in Fremdwährungen gehalten.

Temporär wurden Teilabsicherungen des Fremdwährungsanteils vorgenommen.

Die Fremdwährungsquote lag zum 31.12.2010 bei 33,05 % des Fondsvermögens.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Mit Ausnahme des Capitalbank-Grave-Zertifikates (ca. 2,31 % des Fondsvermögens), des Credit-Suisse-Seidenstraßen-Zertifikates (ca. 2,20 % des Fondsvermögens) und der Escada-Abwicklungsanleihe (ca. 0,55 % des Fondsvermögens) sind alle Titel zeitnah veräußerbar.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die Dahl & Partner Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 74.498.218,74 (93.409.180,18)

Umlaufende Anteile: Stück 1.481.811 (1.865.814)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen
inländischer Emittenten
ausländischer Emittenten

11.990	16,09	(22,54)
44.116	59,22	(61,75)

Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr
inländischer Emittenten
ausländischer Emittenten

5.017	6,73	(0,27)
9.982	13,40	(7,84)

Bankguthaben
sonstige Vermögensgegenstände
sonstige Verbindlichkeiten

2.855	3,83	(7,27)
570	0,77	
-32	-0,04	(0,33)

74.498	100,00	
--------	--------	--

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,154000000 % Banco Com. Português FLR MTN 07/11	PTBCT50M0008	A	EUR	2.500	0	0	% 95,913000	2.397.825,00	3,22
2,243000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR-MTN 10/12	XS0550862063	A	EUR	2.000	2.000	0	% 98,947000	1.978.940,00	2,66
4,250000000 % BP Capital Markets MTN 08/11	XS0402644420	A	EUR	500	500	0	% 99,920000	499.600,00	0,67
1,129000000 % Commerzbank FLR MTN S.576 07/12	DE000CB4GRK6	A	EUR	3.000	0	0	% 99,766000	2.992.980,00	4,02
1,037000000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN 07/12	XS0282423283	A	EUR	3.000	0	0	% 99,875000	2.996.250,00	4,02
1,480000000 % Deutsche Telekom Intl. Fin. FLR MTN 06/12	XS0276898417	A	EUR	2.000	0	1.000	% 100,100000	2.002.000,00	2,69
1,656000000 % DNB NOR Bank ASA EO-FLR MTN 08/11	XS0356088772	A	EUR	500	0	0	% 100,166000	500.830,00	0,67
1,114000000 % Dt. Postbank FLR Hyp. Pf. MTN 08/11	DE0001397206	A	EUR	2.000	2.000	2.000	% 99,953000	1.999.060,00	2,68
3,750000000 % Eurohypo MTN ö.Pf. E.2317 06/11	DE000EH0EDU0	A	EUR	2.000	2.000	0	% 100,600000	2.012.000,00	2,70
1,331000000 % Friesland Bank FLR MTN 04/11	XS0193174983	A	EUR	3.000	0	0	% 99,497000	2.984.910,00	4,01
1,248000000 % Goldman Sachs FLR MTN 06/11	XS0253851280	A	EUR	5.000	5.000	0	% 99,645000	4.982.250,00	6,69
3,800000000 % Griechenland 08/11	GR0110019214	A	EUR	3.000	3.000	0	% 99,200000	2.976.000,00	3,99
1,089000000 % HSH Nordbank FLR IS S.306 07/12	XS0305150137	A	EUR	1.000	0	2.000	% 97,875000	978.750,00	1,31
3,250000000 % KA Finanz ö.Pf. MTN 06/11	XS0245717854	A	EUR	2.500	2.500	0	% 100,239000	2.505.975,00	3,36
0,927000000 % LfA Förderbank Bayern FLR-Inh.-Schv.R.1007 v.08/11	DE000LFA0075	A	EUR	3.000	0	0	% 99,939000	2.998.170,00	4,02
1,229000000 % Merrill Lynch FLR MTN 07/12	XS0287008220	A	EUR	3.000	3.000	0	% 98,330000	2.949.900,00	3,96
4,375000000 % Morgan Stanley EO-MTN 03/11	XS0181482349	A	EUR	1.000	1.000	0	% 100,100000	1.001.000,00	1,34
0,926000000 % NRW.BANK 06/11	DE000NBW2382	A	EUR	2.000	0	0	% 99,997000	1.999.940,00	2,68
2,024000000 % Nykredit Bank EO-FLR MTN 08/11	XS0388437880	A	EUR	3.000	0	0	% 100,354000	3.010.620,00	4,04
5,375000000 % OTE MTN 08/11	XS0346402547	A	EUR	500	500	0	% 99,728000	498.640,00	0,67
3,500000000 % Porsche Intern. Financing 06/11	DE000A0GMHF4	A	EUR	3.000	3.000	0	% 100,150000	3.004.500,00	4,03
1,299000000 % Repsol Int. Fin. EO-FLR MTN 07/12	XS0287416423	A	EUR	2.000	2.000	0	% 99,272000	1.985.440,00	2,67
1,135000000 % Santander Intl Debt FLR MTN 07/12	XS0296702268	A	EUR	5.000	0	0	% 97,562000	4.878.100,00	6,56
1,796000000 % Société Générale EO-FLR MTN 08/11	XS0382730272	A	EUR	3.000	0	0	% 100,410000	3.012.300,00	4,05
1,172000000 % Sparebanken Vest FLR MTN 07/12	XS0292432399	A	EUR	3.000	0	0	% 99,220000	2.976.600,00	4,00
3,750000000 % Telefonica Emisiones MTN 06/11	XS0241945236	A	EUR	1.000	1.000	0	% 100,020000	1.000.200,00	1,34
1,166000000 % UniCredito Italiano FLR MTN 06/11	XS0244141247	A	EUR	3.000	0	0	% 99,830000	2.994.900,00	4,02
2,375000000 % Volkswagen Fin. Serv. EO-MTN 09/11	XS0451160690	A	EUR	2.000	2.000	0	% 100,005000	2.000.100,00	2,68
1,750000000 % KBC Ifima EO-FLR-MTN 10/12	XS0479870916	A	EUR	3.000	3.000	0	% 99,600000	2.988.000,00	4,02
1,029000000 % NORD LB FLR 10/11	DE000NLB1FN7	X	EUR	2.000	2.000	0	% 99,960000	1.999.200,00	2,68
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	71.104.980,00	95,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	71.104.980,00	95,45

HANSAgeldmarkt

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben EUR-Guthaben bei: Depotbank: National-Bank AG			EUR	2.855.165,85				2.855.165,85	3,83
Summe der Bankguthaben							EUR	2.855.165,85	3,83
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche			EUR	570.069,61				570.069,61	0,77
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	570.069,61	0,77
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-31.996,72			EUR	-31.996,72	-0,05
Fondsvermögen								74.498.218,74	100 ¹⁾
Anteilwert Umlaufende Anteile							EUR STK	50,28 1.481.811	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 3,66 %

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).

HANSAGeldmarkt

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,000000000 % Aareal Bank MTN-HPFS. 14 07/10	DE000AAR0033	EUR	–	250
1,946000000 % Fortis Bk EO-FLR-MTN 10/12	XS0483673488	EUR	1.500	1.500
3,625000000 % Allied Irish Banks MTN 08/10	XS0401358550	EUR	3.000	3.000
1,029000000 % Banco Espirito Santo FLR MTN 07/13	PTBERLOM0017	EUR	–	2.000
0,790000000 % BMW US Capital FLR MTN 07/10	XS0282809713	EUR	–	3.000
3,750000000 % Cie de Financement Foncier EO-MTOF06/10	FR0010391029	EUR	–	250
1,294000000 % Credit Suisse (London Branch) FLR MTN 08/10	XS0357334779	EUR	–	3.000
1,115000000 % Daimler North America EO-FLR MTN 06/10	XS0274894350	EUR	–	1.500
3,050000000 % DekaBank Dt.Girozentrale Öff.Pf.1058 08/10	DE000DK6D203	EUR	3.000	3.000
1,040000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl. FLR ö.Pf. Em. 1366 05/10	DE000DXA0NC5	EUR	–	3.000
1,241000000 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG FLR-Öff.Pfdr.R.983v.05/10	DE000A0DLVR9	EUR	–	250
0,792000000 % DnB NOR Bank FLR MTN 05/10	XS0230191081	EUR	–	4.000
5,750000000 % Eurohypo Gl. Hyp.Pf. E. 1336 00/10	DE0002472925	EUR	1.000	1.000
1,060520000 % GE Capital FCC EO-FLR Notes 2008(10)	FR0010631689	EUR	–	1.500
3,100000000 % Griechenland 05/10	GR0114018436	EUR	4.000	4.000
4,000000000 % Hypo Pfandbrief Bank Intl 07/10	XS0286952501	EUR	3.000	3.000
0,827000000 % Hypo Tirol FLR MTN 02/12	XS0157322370	EUR	–	4.000
1,210000000 % ING Bank EO FLR MTN 08/10	XS0365559631	EUR	–	3.000
5,000000000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 03/10	FR0000474223	EUR	–	2.000
1,059000000 % Nordea EO FLR MTN 08/10	XS0365879203	EUR	–	3.000
0,970000000 % RCI Banque EO-FLR MTN 05/10	XS0230514860	EUR	1.000	1.000
4,000000000 % Stadshypotek EO-MTN 07/10	XS0283677838	EUR	–	2.000
1,083000000 % Telefonica Emisiones FLR MTN 06/10	XS0261634637	EUR	–	1.500
5,625000000 % Telstra EO-MTN 08/10	XS0379464273	EUR	–	3.000
1,513000000 % Toronto-Dominion Bank EO-FLR MTN 08/10	XS0387214538	EUR	–	3.000
1,647000000 % UBS EO-FLR-MTN 08/10	XS0384383104	EUR	–	2.500
0,870000000 % Volkswagen Bank FLR MTN 07/10	XS0282196954	EUR	–	2.000

HANSAgeldmarkt

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	250.436,44
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.594,41
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	962.900,90
4. Sonstige Erträge ¹⁾	9.060,70
Summe der Erträge	1.229.992,45
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-118,12
2. Verwaltungsvergütung	-388.256,62
3. Depotbankvergütung	-50.078,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.126,24
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-9.773,47
Summe der Aufwendungen	-465.353,13
III. Ordentlicher Nettoertrag	764.639,32
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	124.589,77
2. Realisierte Verluste	-534.917,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-410.327,85
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	354.311,47
Gesamtkostenquote *)	0,55 %

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

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

¹⁾ im Wesentlichen Erträge aus der Rückzahlung von gezahlten Ausschüttungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

²⁾ Aufwendungen für 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 Aufwandsersstattungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2010
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	93.409.180,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-348.806,52
2. Mittelabfluss (netto)	-19.160.680,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	32.269.540,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-51.430.220,21
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	110.345,82
4. Ordentlicher Nettoertrag	764.639,32
5. Realisierte Gewinne	124.589,77
6. Realisierte Verluste	-534.917,62
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	133.868,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	74.498.218,74

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt ***)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
- a) Barausschüttung

EUR insgesamt	je Anteil
1.369.952,93	0,92
354.311,47	0,24
534.917,62	0,36
2.259.182,02	1,52
0,00	0,00
-1.488.640,30	-1,00
770.541,72	0,52
770.541,72	0,52

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach § 5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	162.828.003,14	157.473.648,81	93.409.180,18	74.498.218,74
Anteilwert	EUR	50,97	50,08	50,06	50,28

HANSAzins

Fondsvermögen: EUR 118.970.299,08 (107.261.193,99)

Umlaufende Anteile: Stück 4.634.606 (4.081.606)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Öffentliche Anleihen			
inländischer Emittenten	37.925	31,88	(43,37)
ausländischer Emittenten	0	0,00	(1,98)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen			
	5.078	4,27	(16,12)
Sonstige Anleihen			
inländischer Emittenten	23.294	19,58	(15,30)
ausländischer Emittenten	49.987	42,02	(15,45)
Barvermögen	279	0,23	(6,27)
sonstige Vermögensgegenstände	2.481	2,08	(1,57)
sonstige Verbindlichkeiten	-74	-0,06	(-0,06)
	118.970	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,375000000 % BASF 05/12	DE000A0EUB86		EUR	2.000	0	0	% 102,820000	2.056.400,00	1,73
3,750000000 % BASF MTN 09/12	DE000A0XFK16		EUR	1.000	0	0	% 103,660000	1.036.600,00	0,87
3,500000000 % Bay. LB Anleihe 09/13	XS0456612885		EUR	3.000	0	0	% 103,000000	3.090.000,00	2,60
3,750000000 % Bay.LB ö.Pf.R.7 03/11	DE0002131075		EUR	2.000	0	0	% 100,979000	2.019.580,00	1,70
4,750000000 % BNP Paribas MTN 08/11	XS0355879346		EUR	2.000	0	0	% 100,810000	2.016.200,00	1,69
4,500000000 % BP Capital Markets MTN 07/12	XS0329663065		EUR	3.000	3.000	0	% 104,469000	3.134.070,00	2,63
3,750000000 % Bundesländer Schatz Nr.19 04/11	DE0001240182		EUR	5.000	0	0	% 101,840000	5.092.000,00	4,28
2,250000000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.154 09/14	DE0001141547		EUR	20.000	20.000	0	% 103,100000	20.620.000,00	17,32
5,125000000 % Caja de Ahor.Monte Piedad 08/11	ES0314950348		EUR	2.000	0	0	% 100,166000	2.003.320,00	1,68
5,875000000 % Commonwealth Bank of Australia MTN 08/11	XS0380124791		EUR	2.000	0	0	% 102,511000	2.050.220,00	1,72
9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204		EUR	1.000	0	0	% 107,824000	1.078.240,00	0,91
4,500000000 % Deutsche Bank MTN 08/11	DE000DB5S6X0		EUR	5.000	0	0	% 100,550000	5.027.500,00	4,23
4,750000000 % DnB NOR Bank ASA EO-MTN 08/11	XS0354788258		EUR	2.000	0	0	% 100,810000	2.016.200,00	1,69
1,009000000 % Düsseld.Hyp.Bk.Ö.Pf. FLR E.339 07/11	DE000A0ME817		EUR	2.000	0	0	% 99,926000	1.998.520,00	1,68
3,500000000 % Eurohypo Hyp. Pf.E.2133 04/11	DE000A0B1F76		EUR	5.000	0	0	% 101,576000	5.078.800,00	4,27
5,250000000 % Griechenland 02/12	GR0124018525		EUR	3.000	3.000	0	% 92,000000	2.760.000,00	2,32
4,250000000 % Hessen S.0704 07/12	DE000A0EY6U6		EUR	2.000	0	0	% 103,870000	2.077.400,00	1,75
3,900000000 % Irland EO-Anl. 09/12	IE00B5S94L21		EUR	8.000	8.000	0	% 98,020000	7.841.600,00	6,59
4,625000000 % JPMorgan EO-MTN 8/11	XS0342144846		EUR	2.000	0	0	% 100,100000	2.002.000,00	1,68
1,098000000 % Landesbank Berlin FLR IHS S. 333 05/15	DE000LBB0YR5		EUR	3.000	0	0	% 98,779000	2.963.370,00	2,49
2,625000000 % Linde Fin. EO-MTN 09/13	XS0459285515		EUR	3.000	0	0	% 100,250000	3.007.500,00	2,53
2,125000000 % Merck Fin. Services MTN 10/12	XS0497185271		EUR	1.000	1.000	0	% 100,650000	1.006.500,00	0,85
3,625000000 % METRO MTN 09/11	DE000A0Z2BJ0		EUR	3.000	0	0	% 101,072000	3.032.160,00	2,55
4,500000000 % Niedersachsen Ser.208 08/11 Ser.208	DE0001590685		EUR	4.000,00	0,00	0,00	% 102,230000	4.089.200,00	3,44
0,947000000 % Nordrhein-Westfalen FLR R.836 08/13	DE000NRW11Z0		EUR	2.000	0	0	% 99,767000	1.995.340,00	1,68
3,625000000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.04/12	DE000NRW1U83		EUR	2.000	0	0	% 102,630000	2.052.600,00	1,73
5,000000000 % Portugal EO-Obl. 02/12	PTOTEKOE0003		EUR	8.000	8.000	0	% 100,867000	8.069.360,00	6,78
2,750000000 % Spanien 09/12	ES0000012118		EUR	8.000	8.000	0	% 99,306000	7.944.480,00	6,68
5,250000000 % Toyota Motor Credit EO-MTN 09/12	XS0411606246		EUR	1.000	0	0	% 103,831000	1.038.310,00	0,87
5,375000000 % UBS (London Branch) MTN 08/11	XS0357891620		EUR	2.000	0	0	% 100,924000	2.018.480,00	1,70
5,250000000 % Volkswagen Intl Finance 09/11	XS0421105825		EUR	1.000	0	0	% 100,804000	1.008.040,00	0,85
3,750000000 % CCCI EO-MTN 10/15	XS0480393676		EUR	1.000	1.000	0	% 99,180000	991.800,00	0,83
2,125000000 % IKB Dt.Ind.Bk.IS. 09/12	DE000A0SMN60		EUR	2.500	0	0	% 101,280000	2.532.000,00	2,14
3,000000000 % Daimler MTN 10/13	DE000A1C9VP6		EUR	1.500	1.500	0	% 102,440000	1.536.600,00	1,29
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	116.284.390,00	97,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR	116.284.390,00	97,75

HANSAzins

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: National-Bank AG			EUR	278.122,61				278.122,61	0,23
Summe der Bankguthaben							EUR	278.122,61	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	2.481.524,73				2.481.524,73	2,09
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.481.524,73	2,09
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-73.738,26			EUR	-73.738,26	-0,07
Fondsvermögen								118.970.299,08	100*)
Anteilwert							EUR	25,67	
Umlaufende Anteile							STK	4.634.606	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,75	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00	

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 2,05 %

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 Schuldscheinanleihen 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 Schuldscheinanleihen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,792000000 % Bayer AG FLR MTN 07/10	XS0295204969	EUR	—	3.000
3,750000000 % Bco de Cred.Local de España 03/10	ES0400230001	EUR	—	5.000
6,125000000 % Commerzbank EO-MTN S.214 v.00/10	DE0001049070	EUR	—	2.000
0,792000000 % DnB NOR Bank FLR MTN 05/10	XS0230191081	EUR	1.000	1.000
5,750000000 % Eurohypo Gl. Hyp.Pf. E. 1336 00/10	DE0002472925	EUR	1.000	6.000
3,100000000 % Griechenland 05/10	GR0114018436	EUR	3.000	3.000
0,991000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Em. 698 08/10	DE000HLB0JC2	EUR	—	5.000
4,250000000 % WestLB ö.Pf. MTN S. 8FC 07/10	DE000WLB8FC4	EUR	—	15.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.393.384,63
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	20.902,41
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.792.806,43
Summe der Erträge	4.207.093,47
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-168,50
2. Verwaltungsvergütung	-714.656,34
3. Depotbankvergütung	-70.894,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.146,41
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-11.891,49
Summe der Aufwendungen	-811.757,52
III. Ordentlicher Nettoertrag	3.395.335,95
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	202.028,32
2. Realisierte Verluste	-195.745,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.282,77
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.401.618,72
Gesamtkostenquote*)	0,68 %

*) 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.

²⁾ im Wesentlichen Aufwendungen für Depotgebühren sowie Kosten für anwaltliche Beratung und Vertretung.

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens

	2010
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	107.261.193,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-3.530.470,86
2. Mittelzufluss (netto)	14.344.520,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	39.765.360,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-25.420.840,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	757,70
4. Ordentlicher Nettoertrag	3.395.335,95
5. Realisierte Gewinne	202.028,32
6. Realisierte Verluste	-195.745,55
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-2.507.320,47
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	118.970.299,08

HANSAzins

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt ***)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
- a) Barausschüttung

EUR insgesamt	je Anteil
7.494.983,12	1,62
3.401.618,72	0,73
195.745,55	0,04
11.092.347,39	2,39
0,00	0,00
-7.662.738,95	-1,65
3.429.608,44	0,74
3.429.608,44	0,74

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	49.431.885,68	64.438.318,65	107.261.193,99	118.970.299,08
Anteilwert	EUR	25,30	25,87	26,28	25,67

HANSArencia

Fondsvermögen: EUR 223.537.385,76 (219.767.660,53)

Umlaufende Anteile: Stück 9.377.765 (8.985.765)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Öffentliche Anleihen	127.694	57,12	(51,73)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	14.600	6,53	(7,50)
Unternehmensanleihen	47.127	21,08	(20,18)
Schuldverschreibungen von Banken	27.553	12,33	(13,64)
Derivate	485	0,22	(0,21)
Barvermögen	-87	-0,04	(4,22)
sonstige Vermögensgegenstände	6.319	2,83	(2,59)
sonstige Verbindlichkeiten	- 154	-0,07	(-0,07)
	223.537	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,375000000 % Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646		EUR	1.000	0	0	% 103,150000	1.031.500,00	0,46
8,250000000 % ArcelorMittal EO-Notes 09/13	XS0431928760		EUR	1.000	0	0	% 111,465000	1.114.650,00	0,50
3,500000000 % Baden-Württemberg R.64 05/15	DE0001040384		EUR	10.000	0	0	% 104,580000	10.458.000,00	4,68
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378		EUR	1.000	0	0	% 109,848000	1.098.480,00	0,49
3,125000000 % Bayern Schatzanw. S.102 06/14	DE0001053213		EUR	2.000	0	0	% 103,495000	2.069.900,00	0,93
3,125000000 % Berlin A.204 05/15	DE000A0EY7Z3		EUR	2.000	0	3.000	% 102,570000	2.051.400,00	0,92
4,750000000 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-MTN 09/12	XS0421249078		EUR	1.000	0	0	% 103,850000	1.038.500,00	0,46
4,000000000 % Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	7.000	3.000	0	% 107,600000	7.532.000,00	3,37
3,250000000 % Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	6.000	6.000	0	% 102,370000	6.142.200,00	2,75
4,125000000 % Bundesländer-Schatz Nr. 26 Ländersch. Nr.26 07/14	DE0001240257		EUR	2.500	0	0	% 106,125000	2.653.125,00	1,19
4,000000000 % Bundesrep. Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	8.000	0	0	% 109,100000	8.728.000,00	3,90
3,875000000 % Caja Ah. Pens.Bar. 05/25	ES0414970204		EUR	3.000	0	4.000	% 76,800000	2.304.000,00	1,03
4,250000000 % Caja de Ahor. Cédulas 06/16	ES0414950669		EUR	1.000	1.000	0	% 91,620000	916.200,00	0,41
4,000000000 % Caja de Ahor. Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	7.000	0	0	% 76,470000	5.352.900,00	2,39
3,500000000 % Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	5.000	5.000	0	% 103,340000	5.167.000,00	2,31
6,000000000 % Carlsberg Breweries EO-MTN 09/14	XS0430698455		EUR	1.000	0	0	% 109,740000	1.097.400,00	0,49
5,500000000 % Casino EO-MTN 09/15	FR0010773697		EUR	1.000	0	0	% 108,197000	1.081.970,00	0,48
4,625000000 % Daimler MTN 09/14	DE000A1A55G9		EUR	500	0	0	% 106,650000	533.250,00	0,24
4,250000000 % Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820		EUR	1.000	1.000	0	% 99,516000	995.160,00	0,45
5,000000000 % E.ON Intl Fin. EO-MTN 08/11	XS0385755110		EUR	1.000	0	0	% 102,490000	1.024.900,00	0,46
4,625000000 % Electricité de France EO-MTN 09/24	FR0010800540		EUR	1.000	0	0	% 100,945000	1.009.450,00	0,45
5,000000000 % Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 108,188000	1.622.820,00	0,73
5,875000000 % EnBW Int. Fin. EO-MTN 02/12	XS0143722451		EUR	1.000	0	0	% 104,990000	1.049.900,00	0,47
3,500000000 % Eurohypo Hyp.Pf. E.2133 04/11	DE000A0B1F76		EUR	1.000	0	4.000	% 101,576000	1.015.760,00	0,45
4,000000000 % Europäische Investitions- bank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	4.000	0	0	% 98,682000	3.947.280,00	1,77
5,250000000 % EVN AG EO-Medium- Term Notes 2001(11)	XS0140090514		EUR	500	0	0	% 102,950000	514.750,00	0,23
5,250000000 % France Télécom EO MTN 08/14	XS0365092872		EUR	1.500	0	0	% 109,090000	1.636.350,00	0,73
4,375000000 % France Télécom MTN 07/12	XS0286704787		EUR	1.000	0	0	% 103,215000	1.032.150,00	0,46
3,750000000 % Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	5.500	3.000	0	% 102,800000	5.654.000,00	2,53
4,250000000 % Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	10.000	0	0	% 106,688000	10.668.800,00	4,77
4,375000000 % Gas Natural EO-MTN 09/16	XS0458748851		EUR	500	500	0	% 93,850000	469.250,00	0,21
5,250000000 % Griechenland 02/12	GR0124018525		EUR	1.000	1.000	0	% 92,000000	920.000,00	0,41
4,750000000 % Groupe Auchan EO-MTN 09/15	FR0010746016		EUR	1.000	0	0	% 108,106000	1.081.060,00	0,48
7,125000000 % Heineken N.V. EO-MTN 09/14	XS0421464719		EUR	1.000	0	0	% 112,710000	1.127.100,00	0,50
3,500000000 % Hessen S.0504 05/16	DE0001381911		EUR	5.000	0	0	% 104,300000	5.215.000,00	2,33
3,375000000 % HSBC EO-MTB 10/17	FR0010849174		EUR	4.000	4.000	0	% 99,840000	3.993.600,00	1,79
4,125000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17	XS0544695272		EUR	1.000	1.000	0	% 92,110000	921.100,00	0,41
5,000000000 % Irland 10/20	IE00B60Z6194		EUR	6.000	6.000	0	% 74,000000	4.440.000,00	1,99
5,000000000 % Italien 03/34	IT0003535157		EUR	2.000	0	0	% 95,780000	1.915.600,00	0,86
5,000000000 % K+S 09/14	DE000A1A6FV5		EUR	750	0	0	% 107,120000	803.400,00	0,36
3,250000000 % KA Finanz ö.Pf. MTN 06/11	XS0245717854		EUR	5.000	0	0	% 100,239000	5.011.950,00	2,24

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
5,750000000 % Kraft Foods EO Notes 08/12	XS0353180465		EUR	1.000	0	0	% 104,540000	1.045.400,00	0,47
5,375000000 % Lafarge MTN 10/18	XS0562783034		EUR	1.500	1.500	0	% 97,586000	1.463.790,00	0,65
7,750000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 09/14	XS0423036663		EUR	1.000	0	0	% 114,460000	1.144.600,00	0,51
4,375000000 % Linde Finance MTN 07/12	XS0297698853		EUR	1.000	0	0	% 103,610000	1.036.100,00	0,46
4,000000000 % Lloyds TSB Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	1.000	1.000	0	% 94,745000	947.450,00	0,42
3,375000000 % Merck Fin. Serv. MTN 10/15	XS0497185511		EUR	1.000	1.000	0	% 101,539000	1.015.390,00	0,45
6,000000000 % Merrill Lynch & Co. MTN 08/13	XS0345943764		EUR	2.000	0	0	% 104,060000	2.081.200,00	0,93
7,625000000 % METRO MTN 09/15	DE000A0XFCT5		EUR	1.000	0	0	% 117,050000	1.170.500,00	0,52
4,250000000 % Niedersachsen S.201 03/13	DE0001590610		EUR	5.000	0	0	% 106,335000	5.316.750,00	2,38
4,125000000 % Niedersachsen S.202 04/14	DE0001590628		EUR	5.000	0	0	% 106,355000	5.317.750,00	2,38
6,000000000 % NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	1.000	1.000	0	% 96,980000	969.800,00	0,43
4,250000000 % Novartis Fin. EO-MTN 09/16	XS0432810116		EUR	1.000	0	0	% 106,280000	1.062.800,00	0,48
3,875000000 % NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	5.000	0	0	% 103,060000	5.153.000,00	2,31
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	500	0	0	% 107,907000	539.535,00	0,24
3,750000000 % Polen EO-MTN 10/17	XS0498285351		EUR	1.000	1.000	0	% 98,893000	988.930,00	0,44
4,750000000 % Portugal EO-Anl. 09/19	PTOTEMOE0027		EUR	500	500	0	% 88,320000	441.600,00	0,20
4,800000000 % Portugal EO-Anl. 10/20	PTOTECOE0029		EUR	1.000	1.000	0	% 86,720000	867.200,00	0,39
8,625000000 % PPR EO-MTN 09/14	FR0010744987		EUR	1.000	0	0	% 116,434000	1.164.340,00	0,52
4,875000000 % Procter & Gamble EO Bonds 07/11	XS0327237052		EUR	1.000	0	0	% 102,840000	1.028.400,00	0,46
6,500000000 % Repsol Intl Finance 09/14	XS0419352199		EUR	1.000	0	0	% 109,020000	1.090.200,00	0,49
4,000000000 % Rheinland-Pfalz 04/14	DE0001731495		EUR	10.000	0	0	% 106,095000	10.609.500,00	4,76
6,625000000 % RWE Fin. EO-MTN 08/19	XS0399647675		EUR	1.000	0	0	% 118,832000	1.188.320,00	0,53
4,125000000 % Schleswig-Holstein Ausg. 1 07/12	DE0001790640		EUR	10.000	0	0	% 103,220000	10.322.000,00	4,63
5,625000000 % Siemens Fin. EO-MTN 08/18	XS0369461644		EUR	2.000	0	0	% 114,278000	2.285.560,00	1,02
5,750000000 % Siemens Finan.maatschappij EO-Notes 01/11	XS0131224155		EUR	1.000	0	0	% 102,220000	1.022.200,00	0,46
4,650000000 % Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	1.000	1.000	0	% 87,770000	877.700,00	0,39
6,750000000 % Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 09/13	XS0418509146		EUR	1.000	0	0	% 108,038000	1.080.380,00	0,48
5,000000000 % Telefonaktiebol. L.M.E. EO-MTN 09/13	XS0435008726		EUR	2.000	0	0	% 106,070000	2.121.400,00	0,95
4,375000000 % Thales MTN 04/11	XS0196403025		EUR	1.000	0	0	% 101,510000	1.015.100,00	0,45
4,375000000 % THALES S.A. EO-MTN 09/13	XS0420972258		EUR	1.500	0	0	% 104,600000	1.569.000,00	0,70
5,375000000 % UBS (London Branch) MTN 08/11	XS0357891620		EUR	2.000	0	0	% 100,924000	2.018.480,00	0,90
4,000000000 % UBS LDN EO-MT.Hyp. Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	1.500	0	% 99,690000	1.495.350,00	0,67
4,125000000 % Vattenfall MTN 09/13	XS0417208591		EUR	1.000	0	0	% 104,740000	1.047.400,00	0,47
5,250000000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 09/14	FR0010750497		EUR	1.000	0	0	% 108,151000	1.081.510,00	0,48
4,125000000 % Volkswagen Leasing MTN 06/11	XS0255269291		EUR	1.500	0	500	% 101,090000	1.516.350,00	0,68
3,375000000 % VW Credit Canada Inc. EO-MTN 09/12	XS0459999982		EUR	2.000	0	0	% 101,800000	2.036.000,00	0,91
5,125000000 % VW Credit Inc. MTN 08/11	XS0363479618		EUR	1.000	0	0	% 101,393000	1.013.930,00	0,45
3,900000000 % Österreich MTN 05/20	AT0000386115		EUR	3.000	3.000	0	% 103,688000	3.110.640,00	1,39
4,850000000 % Österreich MTN 09/26	AT0000A0DXC2		EUR	5.000	0	0	% 112,010000	5.600.500,00	2,52
4,375000000 % A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17	XS0563106730		EUR	1.500	1.500	0	% 98,991000	1.484.865,00	0,66
4,000000000 % B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	1.000	0	% 97,804000	978.040,00	0,44
5,500000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 09/16	XS0452802175		EUR	1.500	0	0	% 107,489000	1.612.335,00	0,72
5,250000000 % Polen MTN 10/25	XS0479333311		EUR	2.000	2.000	0	% 99,850000	1.997.000,00	0,89
4,693000000 % Telefonica Em. MTN 09/19	XS0462999573		EUR	1.000	0	0	% 97,750000	977.500,00	0,44
4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	5.000	0	0	% 105,881000	5.294.050,00	2,37
5,900000000 % Griechenland EO-Bonds 10/17	GR0118012609		EUR	5.000	5.000	0	% 66,700000	3.335.000,00	1,49
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	216.974.700,00	97,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	216.974.700,00	97,06

HANSarenta

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Futures 08.03.2011	DE0009652644	EUREX		-237				329.430,00	0,15
Euro Bund Futures 08.03.2011	DE0009652644	EUREX		-113				155.940,00	0,07
Summe der Zinsderivate							EUR	485.370,00	0,22
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche				EUR 6.318.554,58				6.318.554,58	2,83
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.318.554,58	2,83
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite				EUR -86.637,69				-86.637,69	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-86.637,69	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR -154.601,13			EUR	-154.601,13	-0,07
Fondsvermögen								223.537.385,76	100*)
Anteilwert							EUR	23,84	
Umlaufende Anteile							STK	9.377.765	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,22

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 1,46 %

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 Schuldscheinanleihen 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).

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX

European Exchange

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,250000000 % Aventis MTN 03/10	XS0176128675	EUR	—	1.000
4,375000000 % Bay.Landesbodenkreditanstalt 07/14	DE000A0PM797	EUR	—	2.000
4,000000000 % Belgien S.48 06/22	BE0000308172	EUR	—	1.000
5,000000000 % BMW US Capital EO-MTN 08/15	XS0364671346	EUR	—	1.000
4,250000000 % BP Capital Markets MTN 08/11	XS0402644420	EUR	500	500
9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204	EUR	—	1.000
5,500000000 % General Electric Capital Corp. EO-FLR Debts 07/67	XS0319639232	EUR	—	500
4,700000000 % Griechenland EO-Bonds 07/24	GR0133003161	EUR	—	5.000
3,750000000 % Hessen S.0301 03/10	DE0001381713	EUR	—	4.000
4,625000000 % JPMorgan EO-MTN 08/11	XS0342144846	EUR	—	2.000
3,500000000 % Nordrhein-Westfalen R.558 04/10	DE0001691764	EUR	—	10.000

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte	
Rentenindex-Terminkontrakte	
Verkaufte Kontrakte:	
Basiswerte: Euro-Bund 8,5 – 10,5 J, Euro-Schatz-Future (1,75 – 2,25 J)	EUR 176.326,52

HANSArenta

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3.459.591,27
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.746,89
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.762.285,87
Summe der Erträge	9.226.624,03
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.699,16
2. Verwaltungsvergütung	-1.656.825,00
3. Depotbankvergütung	-136.993,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.351,07
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-26.585,95
Summe der Aufwendungen	-1.836.454,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.390.169,49
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.581.901,54
2. Realisierte Verluste	-5.547.307,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.965.406,10
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	4.424.763,39
Gesamtkostenquote *)	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 (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ im Wesentlichen Aufwendungen für 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.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2010
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	219.767.660,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-7.595.134,95
2. Mittelzufluss (netto)	9.483.270,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	26.338.330,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-16.855.060,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	79.543,83
4. Ordentlicher Nettoertrag	7.390.169,49
5. Realisierte Gewinne	2.581.901,54
6. Realisierte Verluste	-5.547.307,64
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-2.622.717,04
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	223.537.385,76

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt***)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
- a) Barausschüttung

EUR insgesamt	je Anteil
28.783.750,17	3,07
4.424.763,39	0,47
5.547.307,64	0,59
38.755.821,20	4,13
0,00	0,00
-31.347.386,85	-3,34
7.408.434,35	0,79
7.408.434,35	0,79

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	244.919.434,92	205.318.597,54	219.767.660,53	223.537.385,76
Anteilwert	EUR	23,22	23,53	24,46	23,84

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 317.213.542,29 (288.672.315,93)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 14.815.730 (14.970.403)

Stück Class I: 1.464.846 (1.145.980)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

EUR-Anleihen	95.870	30,22	(36,49)
Währunganleihen	189.359	59,69	(57,64)
USD-Anleihen	86.568	27,29	(25,09)
JPY-Anleihen	21.114	6,66	(10,81)
NOK-Anleihen	14.883	4,69	(5,83)
AUD-Anleihen	14.504	4,57	(5,48)
GBP-Anleihen	12.537	3,95	(4,66)
ZAR-Anleihen	6.442	2,03	(1,96)
PLN-Anleihen	6.115	1,93	(1,00)
NZD-Anleihen	2.774	0,87	(0,87)
CAD-Anleihen	7.698	2,43	(0,69)
SEK-Anleihen	9.890	3,12	(0,68)
BRL-Anleihen	6.834	2,15	(0,00)
HUF-Anleihen	0	0,00	(0,57)
Options-/Wandel-Anleihen	1.862	0,59	(1,94)
Barvermögen	26.095	8,23	(2,76)
sonstige Vermögensgegenstände	5.350	1,69	(1,58)
sonstige Verbindlichkeiten	-1.322	-0,42	(-0,41)
	317.214	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,125000000 % Alstom EO-Nts 10/17	FR0010850701		EUR	1.000	1.000	0	% 100,440000	1.004.400,00	0,32
4,375000000 % Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646		EUR	1.000	0	0	% 103,570000	1.035.700,00	0,33
8,250000000 % ArcelorMittal EO-Notes 09/13	XS0431928760		EUR	1.500	0	0	% 111,720000	1.675.800,00	0,53
6,000000000 % Barclays Bank EO-MTN 10/21	XS0525912449		EUR	2.000	2.000	0	% 96,270000	1.925.400,00	0,61
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378		EUR	3.000	0	0	% 109,850000	3.295.500,00	1,04
4,625000000 % Bayer Capital Corp. B.V. 09/14	XS0420117383		EUR	3.000	0	0	% 107,490000	3.224.700,00	1,02
4,000000000 % Belgien EO-Bons S. 55 09/19	BE0000315243		EUR	3.000	0	2.000	% 100,910000	3.027.300,00	0,95
4,000000000 % Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	5.000	1.000	5.000	% 107,490000	5.374.500,00	1,69
3,500000000 % Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	3.000	3.000	0	% 103,400000	3.102.000,00	0,98
4,375000000 % Commonwealth Bank of Australia MTN 10/20	XS0490013801		EUR	2.000	2.000	0	% 100,840000	2.016.800,00	0,64
4,875000000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 10/25	XS0503603267		EUR	2.000	2.000	0	% 98,980000	1.979.600,00	0,62
4,250000000 % Frankreich 03/19	FR0000189151		EUR	3.000	0	2.000	% 107,920000	3.237.600,00	1,02
5,250000000 % Gas Natural Fin. EO-MTN 09/14	XS0436905821		EUR	1.000	0	0	% 101,370000	1.013.700,00	0,32
8,125000000 % Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295		EUR	1.000	0	0	% 113,830000	1.138.300,00	0,36
4,000000000 % Generalitat Valenciana EO-MTN 06/16	XS0273564434		EUR	3.000	3.000	0	% 89,400000	2.682.000,00	0,85
4,750000000 % Goldman Sachs 06/21	XS0270347304		EUR	5.000	0	0	% 87,030000	4.351.500,00	1,37
5,500000000 % Griechenland EO-Bonds 09/14	GR0114022479		EUR	3.000	1.000	0	% 75,910000	2.277.300,00	0,72
3,125000000 % HSBC Bank EO-MTN 10/17	XS0558893094		EUR	2.500	2.500	0	% 96,280000	2.407.000,00	0,76
8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500		EUR	1.000	0	0	% 121,590000	1.215.900,00	0,38
4,625000000 % Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070		EUR	2.000	2.000	0	% 101,000000	2.020.000,00	0,64
7,625000000 % Lafarge EO-MTN 09/16	XS0434974217		EUR	1.000	0	0	% 113,190000	1.131.900,00	0,36
5,125000000 % Nomura Europe Fin. MTN 09/14	XS0472505287		EUR	1.000	0	0	% 104,780000	1.047.800,00	0,33
6,000000000 % NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	4.000	4.000	0	% 97,070000	3.882.800,00	1,22
4,500000000 % Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18	DE000NRW11G0		EUR	10.000	0	0	% 108,580000	10.858.000,00	3,42
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	1.000	0	0	% 107,950000	1.079.500,00	0,34
5,875000000 % Polen EO-MTN 09/14	XS0410961014		EUR	1.000	0	0	% 107,880000	1.078.800,00	0,34
6,000000000 % Portugal Telecom EO-MTN 09/13	XS0426126180		EUR	1.000	0	0	% 104,620000	1.046.200,00	0,33
4,000000000 % Rheinmetall Anl. 10/17	XS0542369219		EUR	2.000	2.000	0	% 98,570000	1.971.400,00	0,62
3,125000000 % Schweden MTN 09/14	XS0426626312		EUR	3.000	0	1.000	% 104,320000	3.129.600,00	0,99
4,125000000 % Telenor EO MTN 10/20	XS0498175503		EUR	1.500	1.500	0	% 100,180000	1.502.700,00	0,47
4,500000000 % Tschechien MTN 09/14	XS0427020309		EUR	3.000	0	0	% 105,450000	3.163.500,00	1,00
4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959		EUR	2.000	0	0	% 101,020000	2.020.400,00	0,64
9,375000000 % UniCredito Italiano EO-FLR-MTN 10/49	XS0527624059		EUR	3.000	3.000	0	% 95,080000	2.852.400,00	0,90
5,250000000 % Volkswagen Intl Finance 09/11	XS0421105825		EUR	1.000	0	0	% 100,970000	1.009.700,00	0,32
4,875000000 % Xstrata Fin. Canada MTN 07/12	XS0305189002		EUR	3.000	0	2.000	% 104,020000	3.120.600,00	0,98
6,000000000 % Australia & N. Z. Bkg AD-MTN 10/13	XS0519118730		AUD	2.000	2.000	0	% 99,350000	1.534.252,75	0,48
7,000000000 % GE Capital AD-MTN 10/15	XS0525912365		AUD	3.000	3.000	0	% 100,490000	2.327.786,50	0,73
5,500000000 % Instituto de Credito Oficial AD-MTN 06/11	AU0000ICFHC0		AUD	4.000	4.000	0	% 99,511000	3.073.478,12	0,97
6,125000000 % Instituto de Credito Oficial AD-MTN 07/14	AU0000ICFHE6		AUD	2.000	2.000	0	% 94,192000	1.454.598,24	0,46
6,000000000 % Ontario MTN 06/16	AU0000PONHA8		AUD	5.000	0	2.000	% 98,320000	3.795.866,40	1,20
9,250000000 % European Investment Bank RB/EO-MTN 07/12	XS0324836153		BRL	10.000	13.000	3.000	% 101,220000	4.571.807,46	1,44
3,700000000 % British Columbia 10/20	CA1107098X34		CAD	5.000	5.000	0	% 99,356000	3.780.917,17	1,19
4,150000000 % Manitoba CD-Anl. 10/20	CA563469TK16		CAD	5.000	5.000	0	% 102,925500	3.916.751,78	1,23
8,000000000 % Akzo Nobel LS-Bonds 09/16	XS0422084698		GBP	1.000	0	0	% 118,000000	1.387.218,54	0,44
6,500000000 % Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17	BE0000183549		GBP	1.000	0	700	% 112,770000	1.325.734,20	0,42
5,875000000 % BASF 09/17	XS0420401779		GBP	2.000	0	0	% 110,250000	2.592.217,70	0,82

HANSainternational

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
5,125000000 % E.ON Intl Fin. LS-MTN 09/14	XS0409119871	GBP	1.000	1.000	0	0	% 107,060000	1.258.606,93	0,40
5,500000000 % Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16	XS0275432358	GBP	2.000	2.000	0	0	% 105,470000	2.479.829,49	0,78
6,625000000 % Skandinaviska Enskilda Banken LS-MTN 09/14	XS0439121194	GBP	1.000	1.000	0	0	% 109,470000	1.286.939,10	0,41
2,890000000 % Gaz Capital 07/12	XS0329650674	JPY	400.000	400.000	0	0	% 99,060000	3.679.665,16	1,16
5,200000000 % National Bank of Hungary YN-Bonds No. 27 96/11	JP534801AS13	JPY	228.800	228.800	228.800	0	% 99,990000	2.124.528,56	0,67
1,000000000 % NEC No.10 CV 96/11	JP373300PS49	JPY	200.000	200.000	0	300.000	% 100,250000	1.861.934,35	0,59
1,600000000 % Pfandbriefst.ö.LHBk. Y-MTN 01/11	XS0124356220	JPY	252.000	252.000	0	0	% 100,090000	2.342.292,98	0,74
4,000000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb MTN 09/13	XS0429483224	NOK	10.000	10.000	0	0	% 101,870000	1.301.505,25	0,41
4,250000000 % Export Development Canada MTN 09/15	XS0430680750	NOK	30.000	30.000	0	0	% 101,630000	3.895.316,92	1,23
3,070000000 % Statkraft FLR 04/14	NO0010246234	NOK	35.000	35.000	35.000	20.000	% 99,629000	4.455.058,72	1,40
5,250000000 % Polen Ser.1017 06/17	PL0000104543	PLN	25.000	25.000	35.000	10.000	% 97,150000	6.115.001,04	1,93
3,500000000 % EIB SK-MTN 10/21	XS0517604681	SEK	32.000	32.000	32.000	0	% 92,880000	3.302.789,00	1,04
5,500000000 % BAHRAIN DL-Bds. 10/20 Reg. S	XS0498952679	USD	5.000	5.000	5.000	0	% 101,440000	3.862.174,00	1,22
9,250000000 % Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50	USD	3.000	3.000	0	0	% 137,760000	3.147.001,71	0,99
8,125000000 % Gaz Capital 09/14	XS0442348404	USD	1.000	1.000	0	0	% 112,710000	858.252,43	0,27
4,625000000 % Griechenland DL-Bonds 08/13	XS0372384064	USD	5.000	5.000	4.000	4.000	% 83,630000	3.184.085,28	1,00
7,125000000 % Korea 09/19	US50064FAJ30	USD	2.000	2.000	0	0	% 118,480000	1.804.378,45	0,57
4,375000000 % Korea Dev. Bank DL-Notes 10/15	US500630BR88	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 102,898000	1.567.074,05	0,49
6,625000000 % Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 103,040000	784.618,31	0,25
5,125000000 % Litauen DL-Bonds 10/17 Reg.S	XS0541528682	USD	4.000	4.000	4.000	0	% 98,540000	3.001.408,72	0,95
5,125000000 % Nova Scotia 07/17	US669827FT96	USD	10.000	10.000	0	0	% 111,210000	8.468.303,83	2,67
4,950000000 % Ontario 06/16	US683234YU64	USD	10.000	10.000	0	0	% 109,920000	8.370.074,24	2,63
4,400000000 % Ontario DL-Notes 10/20	US6832348K70	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 104,214000	1.587.115,93	0,50
6,200000000 % Pfizer 09/19	US717081DB62	USD	1.000	1.000	0	0	% 116,370000	886.122,22	0,28
6,375000000 % Polen 09/19	US731011AR30	USD	1.000	1.000	0	0	% 112,000000	852.845,99	0,27
5,125000000 % Quebec 06/16	US748148RS48	USD	10.000	10.000	0	0	% 111,280000	8.473.634,11	2,66
5,000000000 % Roche Hold.DL-Notes 09/14 Reg.S	USU75000AL00	USD	3.000	3.000	0	0	% 109,382000	2.498.732,15	0,79
5,000000000 % Russische Förder. DL-Notes 10/20	XS0504954347	USD	6.000	6.000	6.000	0	% 99,650000	4.552.826,96	1,44
5,500000000 % South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45	USD	3.500	3.500	3.500	0	% 106,130000	2.828.517,04	0,89
6,875000000 % Südafrika 09/19	US836205AM61	USD	1.000	1.000	0	0	% 116,690000	888.558,92	0,28
9,000000000 % EIB MTN 08/18	XS0356222173	ZAR	20.000	20.000	59.000	39.000	% 103,970000	2.374.649,15	0,75
8,000000000 % Ontario MTN 06/11	XS0259336997	ZAR	28.000	28.000	0	0	% 100,725000	3.220.747,81	1,02
9,000000000 % Toyota Motor Credit ZAR-MTN 06/11	XS0263848268	ZAR	7.400	7.400	7.400	0	% 100,200000	846.761,01	0,27
5,125000000 % Barclays Bank DL-Notes 10/20	US06739GAR02	USD	3.000	3.000	3.000	0	% 101,795000	2.325.414,05	0,73
6,375000000 % Citigroup 09/14	US172967EY38	USD	1.000	1.000	0	0	% 109,362500	832.762,23	0,26
4,000000000 % B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351	EUR	1.250	1.250	1.250	0	% 97,850000	1.223.125,00	0,39
4,000000000 % Commerzbank MTN S.755 10/20	DE000CZ302M3	EUR	3.000	3.000	3.000	0	% 93,490000	2.804.700,00	0,88
5,250000000 % Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17	XS0495973470	EUR	1.000	1.000	6.000	5.000	% 100,360000	1.003.600,00	0,32
9,375000000 % Soc.Gen. EO-FLR Bonds 09/19	XS0449487619	EUR	1.000	1.000	0	0	% 104,840000	1.048.400,00	0,33
5,289000000 % Telefonica Emisiones MTN 09/22	XS0470740530	GBP	2.000	2.000	3.000	3.000	% 93,860000	2.206.853,09	0,70
1,540000000 % Australia & N. Z. Bkg Grp YN-MTN 10/15	XS0523036134	JPY	300.000	300.000	300.000	0	% 100,267500	2.793.389,06	0,88
0,930000000 % Ontario YN-MTN 10/15	XS0514495091	JPY	300.000	300.000	300.000	0	% 100,880000	2.810.452,92	0,89
6,250000000 % A.P.Møller-Mærsk 09/16	NO0010560899	NOK	10.000	10.000	0	10.000	% 102,356000	1.307.714,45	0,41
6,080000000 % Investor MTN 09/19	XS0449448470	NOK	20.000	20.000	0	0	% 103,100000	2.634.439,79	0,83
2,383000000 % Danske Bank SK-FLR-MTN 10/12	XS0544060709	SEK	20.000	20.000	20.000	0	% 99,698000	2.215.772,08	0,70
5,603000000 % Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 104,000000	1.583.856,84	0,50
4,875000000 % Brasilien DL-Notes 10/21	US105756BS83	USD	3.000	3.000	3.500	500	% 102,647000	2.344.877,21	0,74
3,750000000 % Zypern EO-MTN 10/15	XS0554655505	EUR	3.000	3.000	3.000	0	% 96,330000	2.889.900,00	0,91
6,250000000 % Commonwealth Bank of Australia FLR 09/13	AU3CB0126688	AUD	3.000	3.000	0	2.000	% 100,062000	2.317.872,15	0,73

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
10,000000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau RB-MTN 07/11	XS0294893788	BRL		5.000	5.000	0	% 100,190000	2.262.642,71	0,71
1,700000000 % Industrial Bank of Korea YN-Notes S.7 10/12	JP541011AA71	JPY		300.000	300.000	0	% 100,627500	2.803.418,43	0,87
1,920000000 % Polen No. 8 09/12	JP561600A9B1	JPY		200.000	100.000	0	% 99,674000	1.851.236,35	0,58
2,340000000 % Polen No. 9 09/14	JP561600B9B0	JPY		100.000	0	0	% 98,946000	918.857,63	0,29
0,960000000 % Ungarn Ser.3/BR 05/12	JP534800B572	JPY		200.000	200.000	0	% 96,370000	1.789.871,45	0,56
4,500000000 % General Electric Capital NK-MTN 10/15	XS0499381522	NOK		10.000	10.000	0	% 100,850000	1.288.473,58	0,41
5,000000000 % New Zealand 10/19	NZGOVDT319C0	NZD		5.000	5.000	0	% 95,454500	2.773.977,28	0,87
4,340000000 % Swedish Match SK-MTN 10/15	XS0525248653	SEK		40.000	40.000	0	% 98,345000	4.371.403,74	1,37
7,600000000 % Dow Chemical 09/14	US260543BW21	USD		2.000	0	0	% 114,510000	1.743.917,76	0,55
7,000000000 % Gerdau Holdings DL-Notes 09/20	USU37405AA20	USD		4.000	1.000	0	% 109,000000	3.320.007,61	1,05
4,125000000 % HSBC Bank DL-Notes 10/20	USG4639DVV48	USD		4.000	4.000	0	% 96,240000	2.931.353,51	0,92
5,500000000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL MTN 10/21	US71654QAX07	USD		1.000	1.000	0	% 102,125000	777.650,87	0,25
5,250000000 % Potash 09/14	US73755LAE74	USD		1.000	0	0	% 107,742500	820.426,42	0,26
5,250000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19	US85771SAA42	USD		1.000	0	0	% 109,425000	833.238,15	0,26
4,250000000 % United States of America 09/39	US912810QB70	USD		10.000	2.000	2.000	% 97,175781	7.399.640,66	2,33
4,875000000 % Westpac Banking Corp. DL-Notes 2009(19)	US961214BK83	USD		4.000	2.000	0	% 103,765000	3.160.555,87	1,00
6,500000000 % E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29	USD		1.000	0	0	% 115,315000	878.088,71	0,28
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	287.090.168,27	90,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	287.090.168,27	90,50
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf) Offene Positionen									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						-302.484,01	-0,10
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						-162.700,21	-0,05
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						-223.068,78	-0,07
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						-237.148,68	-0,07
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-925.401,68	-0,29

HANSAinternational

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: BNY Mellon Asset Servicing GmbH			EUR	23.300.159,32				23.300.159,32	7,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:		GBP		261.085,50				306.934,45	0,10
		DKK		34.440,61				4.621,26	0,00
		SEK		112.599,57				12.512,54	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:		JPY		1.395.000,00				12.954,61	0,00
		HUF		863.444,89				3.087,24	0,00
		PLN		621.494,38				156.477,15	0,05
		USD		2.033.648,99				1.548.561,96	0,49
		CAD		196.351,37				149.440,05	0,05
		AUD		334.137,21				258.002,48	0,08
		NZD		35.577,52				20.678,17	0,01
		ZAR		1.800.000,00				205.557,78	0,06
		NOK		908.538,89				116.076,19	0,04
Summe der Bankguthaben							EUR	26.095.063,20	8,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	5.330.656,78				5.330.656,78	1,68
Quellensteuerforderungen			EUR	19.827,33				19.827,33	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.350.484,11	1,69
Sonstige Verbindlichkeiten^{*)}			EUR	-396.771,61			EUR	-396.771,61	-0,13
Fondsvermögen								317.213.542,29	100*)
Anteilwert									
HANSAinternational Class A							EUR	19,46	
HANSAinternational Class I							EUR	19,77	
Umlaufende Anteile									
HANSAinternational Class A							STK	14.815.730	
HANSAinternational Class I							STK	1.464.846	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,29

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 3,03 %

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 30.12.2010

US-Dollar	USD	1,313250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,850623	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	7,827091	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	107,683711	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,313914	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	8,756662	= 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,295093	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	2,214004	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	8,998940	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	3,971790	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,720535	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	279,682067	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,452641	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,375000000 % Air Liquide EO-Bonds 09/15	FR0010765354	EUR	-	1.000
6,000000000 % Australia Ser. 217 04/17	AU300TB01208	AUD	-	3.000
4,875000000 % Barclays Bank EO-MTN 09/19	XS0445843526	EUR	-	1.000
7,375000000 % Citigroup EO-MTN 09/19	XS0443469316	EUR	-	1.000
4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878	EUR	-	5.000
3,100000000 % Griechenland 05/10	GR0114018436	EUR	1.000	1.000
6,250000000 % KfW MTN 09/19	AU0000KFWHN1	AUD	3.000	3.000
4,625000000 % Slowenien 09/24	SI0002102984	EUR	-	1.500
4,100000000 % Spanien 08/18	ES00000121A5	EUR	-	5.000
5,750000000 % Treasury Corp. of Victoria 04/16	AU0000XVGZA3	AUD	-	4.000
2,750000000 % Alberta Anl. 09/14	CA013051DA24	CAD	2.000	5.000
4,000000000 % BARCLAYS BK EO-MTN 10/17	XS0479945353	EUR	3.000	3.000
3,375000000 % BNP Paribas CV MTN 10/17	FR0010843375	EUR	3.000	3.000
4,000000000 % DONG Energy EO-MTN 09/16	XS0473787025	EUR	-	300
3,375000000 % Europäische Gemeinschaft EO-MTN 10/19	EU000A0VUCF1	EUR	1.000	1.000
3,500000000 % Hessen 10/20 Ser.1005	DE000A0Z1QH4	EUR	3.000	3.000
4,000000000 % Nykredit Realkredit DK-Anl. S. ANN 35	DK0009757296	DKK	10.000	10.000
4,350000000 % Slowakei EO-Anl. 10/25	SK4120007543	EUR	6.000	6.000
6,250000000 % BAA Funding LS-MTN 10/18	XS0539845684	GBP	1.000	1.000
5,500000000 % Ungarn S.14/C 03/14	HU0000402193	HUF	800.000	800.000
6,500000000 % Ungarn ö.Pf. 08/19 Ser.19/A	HU0000402433	HUF	1.000.000	1.500.000
1,500000000 % General Electric Capital MTN 07/12	XS0297639170	JPY	-	200.000
0,000000000 % Zeus Corp. YN-Zero Exch. Notes 08/13	XS0382653938	JPY	-	200.000
2,375000000 % Canada DL-Notes 09/14	US135087ZA58	USD	-	2.000
5,250000000 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 10/20	USP37110AF39	USD	250	250
3,625000000 % Linde Fin. MTN 09/14	XS0465484938	USD	-	5.000
3,875000000 % Polen DL-Notes 10/15	US731011AS13	USD	3.000	3.000
4,375000000 % Vale EO-Nts 10/18	XS0497362748	EUR	2.500	2.500
3,000000000 % Schweden SK-Anl. 05/16 Nr.1050	SE0001517699	SEK	19.000	19.000

HANSainternational

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
3,375000000 % United States of America 09/19	US912828LY45	USD	1.000	6.000
8,000000000 % European Bank ZAR-MTN 10/13	XS0486696031	ZAR	23.500	23.500
3,750000000 % Zypern MTN 09/13	XS0432083227	EUR	–	3.000
4,000000000 % Großbritannien 06/16	GB00B0V3WX43	GBP	–	1.000
1,585000000 % Bayer Holding Japan YN MTN 07/10	XS0307873314	JPY	–	300.000
4,750000000 % E.ON Intl Fin. EO MTN 08/10	XS0400467121	EUR	–	1.000
0,600000000 % Cie de Financement Foncier YN MTN Obl.Fonc. 05/10	FR0010154328	JPY	–	1.000.000
1,400000000 % EIB YN-Notes 05/17	XS0223267914	JPY	–	1.000.000
4,250000000 % EIB EO-MTN 08/17	XS0344863955	NOK	–	30.000
6,250000000 % Ontario 05/15	US683234XF07	NZD	–	5.000
4,750000000 % Polen S. 0412 06/12	PL0000104659	PLN	–	12.000
0,450000000 % HSBC Bank Middle East FLR MTN 06/11	XS0274543056	USD	–	1.000
4,625000000 % Quebec 08/18	US748148RT21	USD	–	5.000
4,500000000 % Roche Holdings Inc. DL-Notes 09/12Reg.S	USU75000AK27	USD	–	3.000
4,000000000 % WM Covered Bond Program MTN 06/16	XS0269268586	EUR	–	1.000
4,375000000 % WM Covered Bond Program MTN 07/14	XS0301056999	EUR	–	2.000
5,000000000 % HSBC Fin. 05/15	US40429CCS98	USD	–	5.000
4,875000000 % Quebec 04/14	US748148RM77	USD	–	5.000
8,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 03/13	XS0178483649	ZAR	–	33.000
3,700000000 % Goldman Sachs Group DL-MTN 10/15	US38141EA745	USD	500	500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
7,200000000 % RBS AD-FLR Notes 10/13	AU3FN0011391	AUD	2.000	2.000
4,520000000 % Shinhan Bank FLR 07/10	AU3FN0002895	AUD	–	5.000
7,750000000 % VW Fin. Austr. AD-MTN 10/14	AU3CB0146256	AUD	2.000	2.000
9,500000000 % KfW RB/EO-MTN 10/13	XS0524610499	BRL	5.000	5.000
1,510000000 % Citigroup YN-Bonds 07/10 No. 20	JP584119A768	JPY	–	200.000
0,291250000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs FLR MTN 05/10	XS0220965163	JPY	–	300.000
0,910000000 % HSBC Fin. No.9 05/10	JP584125A591	JPY	–	100.000
1,000000000 % Polen No.3BR 05/12	JP561600A566	JPY	–	200.000
2,550000000 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 09/11	N00010534746	NOK	–	10.000
3,875000000 % Chile DL-Bds 10/20	US168863AV04	USD	250	250
5,300000000 % Credit Suisse MTN 09/19	US22546QAC15	USD	–	1.000
3,125000000 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Notes 10/15	USY4899GAQ65	USD	1.000	1.000
8,902000000 % Toyota Motor Fin. BV RC-MTN 08/10	XS0393832091	ZAR	15.000	15.000
6,000000000 % Total Capital MTN 09/15	XS0471990340	AUD	–	2.000
3,500000000 % Niedersachsen Landessch. Ausg.210 09/19	DE0001590701	EUR	2.000	12.000
2,900000000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 09/11	SE0002978072	SEK	–	20.000
4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176	EUR	–	1.000
5,000000000 % Portugal Tel. Int. Fin. MTN 09/19	XS0462994343	EUR	–	1.500
Asahi Glass CV 09/12	XS0470416602	JPY	–	25.000
Asahi Glass CV 09/14	XS0470416784	JPY	–	25.000

Derivate

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

			Volumen in 1.000
Terminkontrakte			
Rentenindex-Terminkontrakte			
Verkaufte Kontrakte:			
Basiswert: Euro-Bund 8,5–10,5 J	EUR		82.732,05
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
GBP	EUR		8.057,09
USD	EUR		13.203,02
AUD	EUR		3.095,02

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

			Volumen in 1.000
unbefristet			
(Basiswerte: 3.50 % NIEDERS.SCH.A.09/19 A.210, 4.375 % VALE 10/18, 8.25 % ARCELORMITTAL 09/13)			
	EUR		22.237,75

HANSAinternational

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)
4. Erträge aus Wertpapier-, Darlehen- und Pensionsgeschäften
5. Abzug ausländischer Quellensteuer
6. Sonstige Erträge¹⁾

Summe der Erträge

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen
2. Verwaltungsvergütung
3. Depotbankvergütung
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten
5. Sonstige Aufwendungen²⁾

Summe der Aufwendungen

III. Ordentlicher Nettoertrag

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne
2. Realisierte Verluste

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

V. Ergebnis des Geschäftsjahres

Gesamtkostenquote *)

HANSAinternational Class A EUR	HANSAinternational Class I EUR
1.438.923,39	144.503,70
65.163,41	6.567,59
11.306.128,67	1.108.918,02
504,20	39,77
-218.978,79	-21.820,54
167.824,46	12.756,42
12.759.565,34	1.250.964,96
-617,61	-58,54
-2.733.963,76	-91.615,16
-135.541,36	-12.103,93
-14.444,84	-6.620,07
-66.267,42	-4.466,14
-2.950.834,99	-114.863,84
9.808.730,35	1.136.101,12
14.507.541,92	1.468.505,48
-4.467.413,21	-388.775,10
10.040.128,71	1.079.730,38
19.848.859,06	2.215.831,50
1,04 %	0,45 %

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

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

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

²⁾ im Wesentlichen Kosten für die Ermittlung des Fondsratings sowie Aufwendungen für 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.

Zum Zeitpunkt der Berichterstellung sind zwei unterschiedliche Anteilklassen aufgelegt worden, diese unterscheiden sich wie folgt:

Anteilklasse A = private Anleger (Mindestanlage EUR 50,00), Anteilklasse I = institutionelle Anleger (Mindestanlage EUR 500.000,00)

Entwicklung des Fondsvermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ordentlicher Nettoertrag

5. Realisierte Gewinne

6. Realisierte Verluste

7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

2010			
HANSAinternational Class A		HANSAinternational Class I	
EUR	EUR	EUR	EUR
	267.980.728,86		20.691.585,36
	-7.876.479,46		-553.015,25
	-3.039.385,81		6.137.241,93
19.391.884,36		10.533.088,57	
-22.431.270,17		-4.395.846,64	
	207.607,90		-302.736,25
	9.808.730,35		1.136.101,12
	14.507.541,92		1.468.505,48
	-4.467.413,21		-388.775,10
	11.139.243,22		764.059,52
	288.260.573,77		28.952.966,81

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt***)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
- a) Barausschüttung

HANSAINternational Class A		HANSAINternational Class I	
EUR insgesamt	je Anteil	EUR insgesamt	je Anteil
40.197.109,33	2,71	2.250.390,27	1,54
19.848.859,06	1,34	2.215.831,50	1,51
4.467.413,21	0,30	388.775,10	0,27
64.513.381,60	4,35	4.854.996,87	3,31
-11.347.756,43	-0,77	-140.430,74	-0,10
-43.239.086,07	-2,92	-3.571.986,25	-2,44
9.926.539,10	0,67	1.142.579,88	0,78
9.926.539,10	0,67	1.142.579,88	0,78

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010	HANSAINternational Class A
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	347.707.644,32	267.965.937,57	267.980.728,86	288.260.573,77	
Anteilwert	EUR	17,03	16,54	17,90	19,46	
Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010	HANSAINternational Class I
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	146.532.110,69	11.313.133,64	20.691.585,36	28.952.966,81	
Anteilwert	EUR	17,11	16,66	18,06	19,77	

HANSAs secur

Fondsvermögen: EUR 120.286.918,02 (105.505.156,98)

Umlaufende Anteile: Stück 4.047.115 (4.141.862)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Aktien nach Branchen

Chemie	25.878	21,51	(15,90)
Technologie	19.915	16,55	(15,19)
Automobile	14.869	12,36	(8,12)
Industrie	14.857	12,35	(10,05)
Versorger	10.053	8,36	(13,57)
Versicherungen	9.257	7,70	(8,78)
Banken	4.929	4,10	(5,52)
Telekommunikation	3.979	3,31	(4,54)
Andere Finanzdienstleister	3.469	2,88	(4,46)
Privater Konsum und Haushalt	2.234	1,86	(0,91)
Einzelhandel	1.924	1,60	(1,64)
Reise und Freizeit	1.834	1,52	(1,00)
Medien	1.709	1,42	(1,07)
Grundstoffe	1.242	1,03	(0,50)
Nahrung	1.126	0,94	(1,22)
Baugewerbe	1.078	0,90	(2,80)
Gesundheitsfürsorge	1.008	0,84	(1,74)
Energie	0	0,00	(0,73)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

926	0,77	(2,26)
120.287	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	45.000	52.000	7.000	EUR 49,640000	2.233.800,00	1,86
AIXTRON	DE000A0WMPJ6		STK	23.000	46.000	23.000	EUR 28,045000	645.035,00	0,54
Allianz	DE0008404005		STK	64.000	34.000	28.000	EUR 89,700000	5.740.800,00	4,77
Axel Springer	DE0005501357		STK	9.000	16.000	7.000	EUR 120,050000	1.080.450,00	0,90
BASF	DE000BASF111		STK	160.000	165.000	5.000	EUR 61,350000	9.816.000,00	8,16
Bayer	DE000BAY0017		STK	145.000	40.000	10.000	EUR 55,860000	8.099.700,00	6,73
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	43.000	39.000	31.000	EUR 58,720000	2.524.960,00	2,10
Bilfinger Berger	DE0005909006		STK	17.000	12.000	13.000	EUR 63,410000	1.077.970,00	0,90
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	35.000	40.000	5.000	EUR 14,295000	500.325,00	0,42
Centrotec Sustainable	DE0005407506		STK	35.000	35.000	0	EUR 16,095000	563.325,00	0,47
CeWe Color	DE0005403901		STK	17.000	20.000	3.000	EUR 33,200000	564.400,00	0,47
Daimler	DE0007100000		STK	160.000	49.000	49.000	EUR 51,320000	8.211.200,00	6,83
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	125.000	20.000	10.000	EUR 39,435000	4.929.375,00	4,10
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	20.000	13.000	13.000	EUR 52,410000	1.048.200,00	0,87
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	110.000	165.000	90.000	EUR 16,670000	1.833.700,00	1,52
Deutsche Post	DE0005552004		STK	190.000	40.000	20.000	EUR 12,740000	2.420.600,00	2,01
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	410.000	0	50.000	EUR 9,704000	3.978.640,00	3,31
Douglas	DE0006099005		STK	20.000	30.000	20.000	EUR 41,840000	836.800,00	0,70
Drägerwerk	DE0005550636		STK	8.000	16.000	18.000	EUR 63,400000	507.200,00	0,42
E.ON	DE000ENAG999		STK	285.000	80.000	90.000	EUR 22,955000	6.542.175,00	5,44
EADS	NL0000235190		STK	50.000	100.000	50.000	EUR 17,905000	895.250,00	0,74
euromicron	DE0005660005		STK	27.000	32.000	5.000	EUR 22,500000	607.500,00	0,51
Fresenius	DE0005785638		STK	6.000	0	16.000	EUR 63,900000	383.400,00	0,32
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	20.000	4.000	4.000	EUR 43,450000	869.000,00	0,72
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	20.000	35.000	55.000	EUR 31,615000	632.300,00	0,53
GfK	DE0005875306		STK	17.000	17.000	0	EUR 37,000000	629.000,00	0,52
GRAMMER	DE0005895403		STK	35.000	45.000	10.000	EUR 17,780000	622.300,00	0,52
Hannover Rückversicherung	DE0008402215		STK	30.000	42.000	45.000	EUR 40,585000	1.217.550,00	1,01
Henkel	DE0006048432		STK	40.000	39.000	19.000	EUR 46,425000	1.857.000,00	1,54
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	250.000	250.000	360.000	EUR 7,028000	1.757.000,00	1,46
K+S	DE0007162000		STK	15.000	32.000	32.000	EUR 56,630000	849.450,00	0,71
Klöckner & Co SE	DE000KC01000		STK	30.000	60.000	60.000	EUR 21,095000	632.850,00	0,53
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	30.000	30.000	0	EUR 17,680000	530.400,00	0,44
Kontron	DE0006053952		STK	90.000	140.000	50.000	EUR 7,950000	715.500,00	0,59
KUKA	DE0006204407		STK	40.000	40.000	0	EUR 16,580000	663.200,00	0,55
Lanxess	DE0005470405		STK	25.000	46.000	21.000	EUR 59,490000	1.487.250,00	1,24
Leoni	DE0005408884		STK	20.000	85.000	65.000	EUR 33,275000	665.500,00	0,55
Linde	DE0006483001		STK	18.000	4.000	1.000	EUR 115,300000	2.075.400,00	1,73
MAN	DE0005937007		STK	17.000	11.000	4.000	EUR 90,500000	1.538.500,00	1,28
Merck	DE0006599905		STK	20.000	17.000	15.000	EUR 60,800000	1.216.000,00	1,01
Metro	DE0007257503		STK	20.000	33.000	23.000	EUR 54,380000	1.087.600,00	0,90
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	20.000	0	8.000	EUR 114,950000	2.299.000,00	1,91
Rheinmetall	DE0007030009		STK	20.000	17.000	32.000	EUR 59,010000	1.180.200,00	0,98
RWE	DE0007037129		STK	70.000	25.000	30.000	EUR 50,150000	3.510.500,00	2,92
Salzgitter	DE0006202005		STK	8.000	8.000	0	EUR 57,770000	462.160,00	0,38
SAP	DE0007164600		STK	130.000	45.000	30.000	EUR 38,395000	4.991.350,00	4,14
SGL CARBON	DE0007235301		STK	13.000	13.000	0	EUR 27,400000	356.200,00	0,30
Siemens	DE0007236101		STK	125.000	13.000	36.000	EUR 94,750000	11.843.750,00	9,84
SKW Stahl-Metallurgie	DE000SKWM013		STK	30.000	30.000	0	EUR 20,305000	609.150,00	0,51
Südzucker	DE0007297004		STK	25.000	35.000	70.000	EUR 20,130000	503.250,00	0,42
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	60.000	50.000	70.000	EUR 31,500000	1.890.000,00	1,57
TOM TAILOR Holding	DE000A0STST2		STK	40.000	40.000	0	EUR 15,790000	631.600,00	0,53
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	28.000	37.000	24.000	EUR 123,850000	3.467.800,00	2,87
Vossloh	DE0007667107		STK	11.000	9.000	5.000	EUR 94,700000	1.041.700,00	0,87
VTG	DE000VTG9999		STK	40.000	40.000	0	EUR 15,100000	604.000,00	0,50
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	10.000	17.000	7.000	EUR 130,000000	1.300.000,00	1,08
Jungheinrich	DE0006219934		STK	20.000	5.000	20.000	EUR 29,200000	584.000,00	0,49
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	119.361.265,00	99,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	119.361.265,00	99,23

HANSAsecur

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call SAP 41,000000000 18.03.2011	DE000A0E41V2	EUREX	STK	750				13.500,00	0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	13.500,00	0,01
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.122.326,63				1.122.326,63	0,93
Summe der Bankguthaben							EUR	1.122.326,63	0,93
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	415,66				415,66	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	415,66	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-210.589,27			EUR	-210.589,27	-0,17
Fondsvermögen								120.286.918,02	100*)
Anteilwert							EUR	29,72	
Umlaufende Anteile							STK	4.047.115	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,01

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 22,22 %

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).

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX European Exchange

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Aareal Bank	DE0005408116	STK	55.000	55.000
Adidas-Salomon	DE0005003404	STK	32.000	47.000
Asian Bamboo	DE000A0M6M79	STK	13.000	13.000
Aurubis	DE0006766504	STK	38.000	38.000
BASF	DE0005151005	STK	15.000	145.000
Bauer	DE0005168108	STK	–	12.000
Bechtle	DE0005158703	STK	5.000	25.000
Belersdorf	DE0005200000	STK	10.000	10.000
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	–	10.000
Celesio	DE000CLS1001	STK	35.000	35.000
Continental	DE0005439004	STK	17.000	17.000
Demag Cranes	DE000DCAG010	STK	5.000	20.000
Deutsche Postbank	DE0008001009	STK	25.000	25.000
Dürr	DE0005565204	STK	–	25.000
ElringKlinger	DE0007856023	STK	25.000	25.000
Fielmann	DE0005772206	STK	11.000	11.000
Fraport	DE0005773303	STK	11.000	26.000
freenet	DE000A0Z2Z25	STK	40.000	160.000
Fuchs Petrolub	DE0005790430	STK	10.000	10.000
Gagfah	LU0269583422	STK	150.000	150.000
GEA	DE0006602006	STK	60.000	110.000
Gerry Weber International	DE0003304101	STK	20.000	20.000
Gildemeister	DE0005878003	STK	25.000	25.000
H&R Wasag	DE0007757007	STK	30.000	30.000
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488	STK	45.000	45.000
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	18.000	48.000
Hochtief	DE0006070006	STK	11.000	21.000
Hugo Boss	DE0005245534	STK	22.000	22.000
Krones	DE0006335003	STK	12.000	12.000
KSB Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	–	1.000
KWS Saat	DE0007074007	STK	500	4.000
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	37.000	47.000
Nordex	DE000A0D6554	STK	70.000	70.000
OHB Technology	DE0005936124	STK	30.000	30.000
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604	STK	9.000	9.000
Phoenix Solar	DE000A0BVU93	STK	12.000	22.000
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	2.000	12.000
Praktiker Bau- und Heimwerkermärkte	DE000A0F6MD5	STK	150.000	200.000
PSI	DE000A0Z1JH9	STK	35.000	35.000
Puma	DE0006969603	STK	2.000	2.000
Qiagen	NL0000240000	STK	–	15.000
Rhön-Klinikum	DE0007042301	STK	20.000	75.000
Sixt	DE0007231326	STK	25.000	25.000
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9	STK	7.000	7.000
Software	DE0003304002	STK	6.000	14.000
SolarWorld	DE0005108401	STK	–	50.000
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	40.000	50.000
STRATEC Biomedical Systems	DE0007289001	STK	17.000	17.000
Symrise	DE000SYM9999	STK	50.000	105.000
Tognum	DE000A0N4P43	STK	120.000	120.000
TUI	DE000TUAG000	STK	140.000	250.000
United Internet	DE0005089031	STK	5.000	75.000
Wirecard	DE0007472060	STK	50.000	150.000
Andere Wertpapiere				
Deutsche Bank Bezugsrechte	DE000A1E8H87	STK	110.000	110.000
Volkswagen Bezugsrechte	DE000A1DAKV5	STK	10.000	10.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Bertrandt	DE0005232805	STK	20.000	20.000
CTS EVENTIM	DE0005470306	STK	13.000	13.000

HANSAsecur

Derivate

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

			Volumen in 1.000
Optionsrechte			
Wertpapier-Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktien			
Gekaufte Kaufoptionen (Call):			
Basiswert: Deutsche Post	EUR		15,22

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.638.694,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	29.695,85
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.991,39
4. Sonstige Erträge ¹⁾	13.407,06
Summe der Erträge	2.687.788,49
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-191,93
2. Verwaltungsvergütung	-1.587.735,28
3. Depotbankvergütung	-52.938,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.502,16
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-573,04
Summe der Aufwendungen	-1.654.940,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.032.847,50
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	10.603.867,09
2. Realisierte Verluste	-6.082.937,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.520.929,39
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	5.553.776,89
Gesamtkostenquote*)	1,56 %

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

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

¹⁾ im Wesentlichen Erträge aus Sammelklagen

²⁾ im Wesentlichen Kosten für anwaltliche Leistungen

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.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2010
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	105.505.156,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.209.752,60
2. Mittelabfluss (netto)	-2.384.250,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	10.575.681,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-12.959.931,62
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	76.871,97
4. Ordentlicher Nettoertrag	1.032.847,50
5. Realisierte Gewinne	10.603.867,09
6. Realisierte Verluste	-6.082.937,70
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	13.745.115,15
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	120.286.918,02

HANSAsecur

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt **)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
 - a) Barausschüttung
 - b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer
 - c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag

EUR insgesamt	je Anteil
15.825.773,55	3,91
5.553.776,89	1,37
6.082.937,70	1,50
27.462.488,14	6,79
-8.367.200,44	-2,07
-18.043.037,70	-4,46
1.052.249,90	0,26
748.883,83	0,19
287.550,76	0,07
15.815,32	0,00

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	31.694.41,86	78.307.598,70	105.505.156,98	120.286.918,02
Anteilwert	EUR	32,42	21,25	25,47	29,72

HANSAeuropa

Fondsvermögen: EUR 97.874.946,37 (103.041.631,10)

Umlaufende Anteile: 2.467.523 (2.768.510)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Aktien

Bundesrep. Deutschland	20.259	20,70	(14,72)
Frankreich	19.936	20,37	(19,81)
Großbritannien	16.474	16,83	(15,75)
Italien	7.057	7,21	(9,76)
Niederlande	4.885	4,99	(4,08)
Spanien	4.308	4,40	(4,12)
Schweiz	4.000	4,09	(4,05)
Österreich	3.937	4,02	(2,07)
Schweden	3.611	3,69	(3,46)
Finnland	3.491	3,57	(3,07)
Dänemark	3.071	3,14	(4,17)
Bermuda	2.030	2,07	(0,00)
Norwegen	0	0,00	(4,39)
Luxemburg	0	0,00	(1,91)
Belgien	0	0,00	(1,56)
Nordirland	0	0,00	(1,96)

Barvermögen

4.869 4,98 (5,21)

sonstige Vermögensgegenstände

122 0,12 (0,08)

sonstige Verbindlichkeiten

-175 -0,18 (-0,17)

97.875

100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

HANSAeuropa

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
AGEAS STRIP	BE0005591624		STK	60.000	0	0	EUR 0,001000	60,00	0,00
Alcatel-Lucent	FR0000130007		STK	900.000	900.000	0	EUR 2,206000	1.985.400,00	2,03
Allianz	DE0008404005		STK	20.000	26.000	6.000	EUR 89,700000	1.794.000,00	1,83
AXA	FR0000120628		STK	140.000	140.000	0	EUR 12,690000	1.776.600,00	1,82
Bilfinger Berger	DE0005909006		STK	33.000	33.000	0	EUR 63,410000	2.092.530,00	2,14
Bouygues	FR0000120503		STK	55.000	5.000	10.000	EUR 32,560000	1.790.800,00	1,83
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261		STK	32.000	32.000	0	EUR 54,300000	1.737.600,00	1,78
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	55.000	55.000	0	EUR 39,455000	2.170.025,00	2,22
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	150.000	190.000	170.000	EUR 9,619000	1.442.850,00	1,47
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	60.000	75.000	55.000	EUR 39,435000	2.366.100,00	2,42
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	120.000	120.000	0	EUR 16,670000	2.000.400,00	2,04
Deutsche Post	DE0005552004		STK	150.000	23.000	0	EUR 12,740000	1.911.000,00	1,95
E.ON	DE000ENAG999		STK	95.000	18.000	0	EUR 22,955000	2.180.725,00	2,23
Enel	IT0003128367		STK	500.000	70.000	0	EUR 3,807500	1.903.750,00	1,95
Finmeccanica	IT0003856405		STK	175.000	0	0	EUR 8,430000	1.475.250,00	1,51
France Télécom	FR0000133308		STK	125.000	145.000	115.000	EUR 15,905000	1.988.125,00	2,03
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	332.307	12.307	0	EUR 5,836000	1.939.343,65	1,98
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	220.000	420.000	200.000	EUR 7,028000	1.546.160,00	1,58
Kon. Philips Electronics	NL0000009538		STK	70.000	70.000	0	EUR 23,080000	1.615.600,00	1,65
Mediobanca - Banca di Credito	IT0000062957		STK	250.000	250.000	0	EUR 6,790000	1.697.500,00	1,73
Merck	DE0006599905		STK	30.000	30.000	28.000	EUR 60,800000	1.824.000,00	1,86
Nokia	FI0009000681		STK	150.000	150.000	200.000	EUR 7,795000	1.169.250,00	1,19
OMV	AT0000743059		STK	55.000	15.000	30.000	EUR 31,520000	1.733.600,00	1,77
Repsol	ES0173516115		STK	110.000	0	0	EUR 21,070000	2.317.700,00	2,37
Rheinmetall	DE0007030009		STK	30.000	30.000	0	EUR 59,010000	1.770.300,00	1,81
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	80.000	0	20.000	EUR 25,235000	2.018.800,00	2,06
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	35.000	0	5.000	EUR 49,150000	1.720.250,00	1,76
SolarWorld	DE0005108401		STK	120.000	70.000	70.000	EUR 7,365000	883.800,00	0,90
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	160.000	160.000	0	EUR 7,815000	1.250.400,00	1,28
Stora Enso	FI00090005961		STK	300.000	300.000	0	EUR 7,740000	2.322.000,00	2,37
Telecom Italia	IT0003497168		STK	2.000.000	2.000.000	0	EUR 0,990000	1.980.000,00	2,02
Total „B“	FR0000120271		STK	47.000	47.000	45.000	EUR 40,540000	1.905.380,00	1,95
TUI	DE000TUAG000		STK	180.000	180.000	0	EUR 10,500000	1.890.000,00	1,93
VINCI	FR0000125486		STK	30.000	30.000	0	EUR 41,275000	1.238.250,00	1,27
Vivendi	FR0000127771		STK	105.000	15.000	0	EUR 20,770000	2.180.850,00	2,23
voestalpine	AT0000937503		STK	60.000	80.000	20.000	EUR 36,725000	2.203.500,00	2,25
Credit Suisse	CH0012138530		STK	60.000	60.000	0	CHF 38,260000	1.837.375,17	1,88
Novartis	CH0012005267		STK	48.000	0	7.000	CHF 56,300000	2.162.973,80	2,21
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	290	290	150	DKK 51,420,000000	2.000.874,59	2,04
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	45.000	0	0	DKK 177,200000	1.069.956,27	1,09
Astrazeneca	GB0009895292		STK	45.000	0	20.000	GBP 29,750000	1.573.846,46	1,61
Aviva	GB0002162385		STK	360.000	0	90.000	GBP 3,960000	1.675.948,10	1,71
BAE Systems	GB0002634946		STK	470.000	0	0	GBP 3,360000	1.856.521,63	1,90
BP	GB0007980591		STK	350.000	350.000	0	GBP 4,733500	1.947.660,71	1,99
BT	GB0030913577		STK	1.080.000	1.080.000	0	GBP 1,847000	2.345.057,68	2,40
Firstgroup	GB0003452173		STK	380.000	0	50.000	GBP 4,023000	1.797.200,40	1,84
Vodafone Group	GB00B16GWD56		STK	1.050.000	0	150.000	GBP 1,688500	2.084.266,47	2,13
Xstrata	GB0031411001		STK	70.000	330.000	260.000	GBP 15,245000	1.254.551,08	1,28
SeaDrill	BMG7945E1057		STK	80.000	220.000	140.000	NOK 198,600000	2.029.872,91	2,07
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	170.000	0	45.000	SEK 107,900000	2.038.351,18	2,08
Tele2	SE0000314312		STK	100.000	150.000	50.000	SEK 141,500000	1.572.407,42	1,61
Andere Wertpapiere									
British Land	GB0001367019		STK	310.000	310.000	0	GBP 5,320000	1.938.814,26	1,98
Iberdrola Anrechte	ES0644580914		STK	332.280	332.307	27	EUR 0,154000	51.171,12	0,05
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	93.058.747,90	95,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	93.058.747,90	95,08

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call SAP 41,000000000 18.03.2011	DE000A0E41V2	EUREX	STK	750				13.500,00	0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	13.500,00	0,01
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	2.975.805,46				2.975.805,46	3,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			GBP	12.999,89				15.282,79	0,02
			DKK	5.954.302,21				798.951,97	0,82
			SEK	9.028.543,06				1.003.289,62	1,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	31.476,08				25.193,14	0,03
			USD	53.326,97				40.606,87	0,04
			NOK	77.708,47				9.928,14	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	4.869.057,99	4,97
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.342,04				3.342,04	0,00
Dividendenansprüche			EUR	105.248,30				105.248,30	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	108.590,34	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-174.949,86			EUR	-174.949,86	-0,17
Fondsvermögen								97.874.946,37	100*)
Anteilwert							EUR	39,67	
Umlaufende Anteile							STK	2.467.523	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,08	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,01	

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 8,86 %

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 30.12.2010

Schweizer Franken	CHF	1,249391	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,850623	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,452641	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	7,827091	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	8,998940	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,313250	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX

European Exchange

HANSAeuropa

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Adidas-Salomon	DE0005003404	STK	45.000	45.000
Akzo Nobel	NL0000009132	STK	10.000	55.000
ArcelorMittal	LU0323134006	STK	80.000	80.000
Dampskibsselskabet Norden	DK0060083210	STK	30.000	90.000
BASF	DE000BASF111	STK	40.000	40.000
Delhaize	BE0003562700	STK	–	30.000
ENI	IT0003132476	STK	–	105.000
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	45.000	45.000
K+S	DE0007162000	STK	22.000	48.000
Lagardère	FR000130213	STK	–	65.000
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	10.000	26.000
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	30.000	42.000
Sky Deutschland	DE000SKYD000	STK	250.000	500.000
Carnival	GB0031215220	STK	70.000	70.000
Wartsila	FI0009003727	STK	–	50.000
Imperial Tobacco	GB0004544929	STK	90.000	90.000
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	400.000	400.000
International Power	GB0006320161	STK	–	660.000
Mediaset	IT0001063210	STK	–	400.000
Neste Oil	FI0009013296	STK	150.000	150.000
Renault	FR0000131906	STK	95.000	95.000
SES	LU0088087324	STK	–	125.000
Syngenta	CH0011037469	STK	6.000	6.000
Verbund	AT0000746409	STK	40.000	40.000
Cable and Wireless	GB0001625572	STK	–	1.300.000
Kingfisher	GB0033195214	STK	670.000	670.000
Pearson	GB00006776081	STK	–	205.000
WPP	JE00B3DMTY01	STK	–	300.000
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	400.000	400.000
Orkla	NO0003733800	STK	310.000	310.000
Renewable Energy	NO0010112675	STK	200.000	650.000
Electrolux	SE0000103814	STK	100.000	100.000
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	–	40.000
Oriflame Cosmetics	SE0001174889	STK	24.000	24.000
Pinault-Printemps-Redoute	FR0000121485	STK	–	21.000
Securitas	SE0000163594	STK	280.000	280.000
Siemens	DE0007236101	STK	–	24.000
Zurich Financial Services	CH0011075394	STK	–	13.500
Atlantia	IT0003506190	STK	–	120.000
Cap Gemini	FR0000125338	STK	–	52.000
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585	STK	–	38.000
Danone	FR0000120644	STK	–	25.000
Safran	FR0000073272	STK	50.000	50.000
Rio Tinto	GB0007188757	STK	30.000	30.000
StatoilHydro ASA	NO0010096985	STK	–	120.000
Ericsson	SE0000108656	STK	240.000	240.000
Telefónica	ES0178430E18	STK	120.000	120.000
Andere Wertpapiere				
Deutsche Bank Bezugsrechte	DE000A1E8H87	STK	40.000	40.000
Renewable Energy	NO0010572100	STK	225.000	225.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Cable & Wireless Worldwide	GB00B5WB0X89	STK	1.300.000	1.300.000

			Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
GBP	EUR		12.201,66
Optionsrechte auf Aktien			
Gekaufte Kaufoptionen (Call):			
Basiswert: Deutsche Post	EUR		15,22

HANSAeuropa

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	344.926,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.263.359,32
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	23.074,92
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-539.973,54
5. Sonstige Erträge ¹⁾	10.470,39
Summe der Erträge	3.101.857,76
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-54.163,11
2. Verwaltungsvergütung	-1.413.776,05
3. Depotbankvergütung	-47.175,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.589,72
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-20.943,22
Summe der Aufwendungen	-1.549.648,09
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.552.209,67
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	11.860.191,04
2. Realisierte Verluste	-4.445.244,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.414.946,49
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	8.967.156,16
Gesamtkostenquote*)	1,59 %

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

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

¹⁾ im Wesentlichen Erträge aus Scheckeinreichung aus Sammelklage sowie Quellensteuererstattung

²⁾ im wesentlichen Aufwendungen für die Rating Service Fee von Standard & Poor's

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens

	2010
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	103.041.631,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.642.119,47
2. Mittelabfluss (netto)	-10.913.807,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	6.815.291,36
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-17.729.099,03
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	680.297,77
4. Ordentlicher Nettoertrag	1.552.209,67
5. Realisierte Gewinne	11.860.191,04
6. Realisierte Verluste	-4.445.244,55
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-1.258.211,52
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	97.874.946,37

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt **)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
 - a) Barausschüttung
 - b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer
 - c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag

EUR insgesamt	je Anteil
15.456.244,64	6,26
8.967.156,16	3,63
4.445.244,55	1,80
28.868.645,35	11,70
-12.643.899,69	-5,12
-14.681.241,96	-5,95
1.543.503,70	0,63
1.506.399,65	0,61
35.169,75	0,01
1.934,30	0,00

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	118.702.633,81	72.797.613,35	103.041.631,10	97.874.946,37
Anteilwert	EUR	53,52	29,11	37,22	39,67

HANSAamerika

Fondsvermögen: EUR 12.236.766,10 (8.919.951,68)

Umlaufende Anteile: Stück 344.606 (305.716)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Branchen

Technologie	2.557	20,90	(23,95)
Nahrung	1.035	8,47	(9,80)
Energie	910	7,44	(7,71)
Industrie	903	7,38	(5,56)
Chemie	858	7,01	(7,76)
Banken	838	6,84	(2,65)
Andere Finanzdienstleister	835	6,82	(5,99)
Privater Konsum und Haushalt	807	6,59	(2,76)
Telekommunikation	754	6,16	(6,12)
Versicherungen	564	4,61	(3,31)
Baugewerbe	516	4,22	(7,52)
Einzelhandel	412	3,37	(4,83)
Reise und Freizeit	360	2,94	(1,92)
Gesundheitsfürsorge	222	1,81	(4,54)
Grundstoffe	208	1,70	(3,00)
Automobile	119	0,98	(0,98)
Versorger	111	0,90	(0,98)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

228 1,86 (0,62)

12.237

100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
3M	US88579Y1010	STK	3.500	0	0	0	USD 86,760000	231.227,87	1,89
ACE	CH0044328745	STK	2.500	2.500	0	0	USD 62,280000	118.560,82	0,97
American Express	US0258161092	STK	6.000	0	0	0	USD 42,860000	195.819,53	1,60
American Tower Class A	US0299122012	STK	3.000	6.000	3.000	0	USD 51,180000	116.916,05	0,96
Applied Industrial Techs	US03820C1053	STK	5.000	5.000	0	0	USD 32,860000	125.109,46	1,02
Ashland	US0442091049	STK	3.000	3.000	0	0	USD 51,290000	117.167,33	0,96
AT & T	US00206R1023	STK	7.000	0	0	0	USD 29,310000	156.230,73	1,28
Avon Products	US0543031027	STK	5.000	5.000	0	0	USD 28,950000	110.222,73	0,90
Bemis	US0814371052	STK	5.000	5.000	0	0	USD 33,020000	125.718,64	1,03
BMC Software	US0559211000	STK	3.000	3.000	0	0	USD 47,240000	107.915,48	0,88
Boeing	US0970231058	STK	4.000	0	0	0	USD 65,050000	198.134,40	1,62
Caterpillar	US1491231015	STK	5.000	0	0	0	USD 93,780000	357.053,11	2,92
Celgene	US1510201049	STK	2.500	500	0	0	USD 59,730000	113.706,45	0,93
ChevronTexaco	US1667641005	STK	10.000	1.000	0	0	USD 91,370000	695.754,81	5,69
Cliffs Natural Resources	US18683K1016	STK	2.000	2.000	2.500	0	USD 77,690000	118.317,15	0,97
Coca-Cola	US1912161007	STK	7.000	0	1.000	0	USD 65,450000	348.867,31	2,85
CSX	US1264081035	STK	2.500	2.500	0	0	USD 64,360000	122.520,46	1,00
Energizer Holdings	US29266R1086	STK	2.000	2.000	0	0	USD 73,560000	112.027,41	0,92
General Electric	US3696041033	STK	10.000	4.000	0	0	USD 18,270000	139.120,50	1,14
Goldcorp	CA3809564097	STK	3.000	3.000	0	0	USD 45,580000	104.123,36	0,85
Hershey	US4278661081	STK	3.000	3.000	0	0	USD 47,380000	108.235,29	0,88
Hewlett-Packard	US4282361033	STK	11.000	5.000	1.500	0	USD 42,320000	354.479,35	2,90
Home Depot	US4370761029	STK	6.000	0	0	0	USD 34,890000	159.406,05	1,30
Honeywell International	US4385161066	STK	3.000	3.000	0	0	USD 53,300000	121.758,99	1,00
Intel	US4581401001	STK	8.000	0	0	0	USD 20,940000	127.561,39	1,04
International Paper	US4601461035	STK	5.000	5.000	0	0	USD 27,220000	103.636,02	0,85
Intl Business Machines	US4592001014	STK	8.000	0	0	0	USD 146,520000	892.564,25	7,29
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	6.000	0	1.000	0	USD 62,130000	283.860,65	2,32
JPMorgan Chase	US46625H1005	STK	10.000	2.500	1.500	0	USD 42,360000	322.558,54	2,64
L-3 Communications	US5024241045	STK	2.000	2.000	0	0	USD 70,670000	107.626,12	0,88
Lincoln National	US5341871094	STK	5.000	6.000	1.000	0	USD 27,760000	105.691,99	0,86
McDonald's	US5801351017	STK	8.000	1.000	0	0	USD 76,990000	469.004,38	3,83
McKesson	US58155Q1031	STK	2.000	2.000	0	0	USD 70,600000	107.519,51	0,88
Merck & Co.	US58933Y1055	STK	4.000	0	0	0	USD 36,210000	110.291,26	0,90
MetLife	US59156R1086	STK	3.500	3.500	0	0	USD 44,750000	119.265,18	0,97
Nabors Industries	BMG6359F1032	STK	6.000	8.000	2.000	0	USD 23,370000	106.773,27	0,87
Navistar International	US63934E1082	STK	2.500	2.500	0	0	USD 58,150000	110.698,65	0,90
Newell Rubbermaid	US6512291062	STK	8.000	8.000	0	0	USD 18,020000	109.773,46	0,90
Pan American Silver	CA6979001089	STK	3.000	4.000	1.000	0	USD 41,510000	94.825,81	0,77
Phillips-Van Heusen	US7185921084	STK	2.500	3.000	500	0	USD 63,530000	120.940,42	0,99
Procter & Gamble	US7427181091	STK	7.000	1.000	1.000	0	USD 64,400000	343.270,51	2,81
Reinsurance Grp of Amer.	US7593516047	STK	3.000	3.000	0	0	USD 54,310000	124.066,25	1,01
Rowan Companies	US7793821007	STK	4.500	5.000	500	0	USD 34,820000	119.314,68	0,98
St. Jude Medical	US7908491035	STK	3.500	3.500	0	0	USD 42,790000	114.041,50	0,93
Stanley Black & Decker	US8545021011	STK	2.500	2.500	0	0	USD 67,150000	127.831,72	1,04
Superior Energy Svcs	US8681571084	STK	4.000	5.000	1.000	0	USD 34,510000	105.113,27	0,86
Thomas & Betts	US8843151023	STK	3.000	3.000	0	0	USD 48,470000	110.725,30	0,90
Travelers Companies	US89417E1091	STK	8.000	4.000	0	0	USD 55,590000	338.640,78	2,77
Tupperware Brands Corp.	US8998961044	STK	3.000	6.000	3.000	0	USD 48,150000	109.994,29	0,90
Ultra Petroleum	CA9039141093	STK	3.000	3.500	500	0	USD 47,720000	109.011,99	0,89
United Continental	US9100471096	STK	7.000	13.000	6.000	0	USD 23,460000	125.048,54	1,02
United Parcel Service	US9113121068	STK	2.000	2.000	0	0	USD 72,680000	110.687,23	0,90
United Technologies	US9130171096	STK	4.500	0	0	0	USD 79,100000	271.045,12	2,22
Verizon	US92343V1044	STK	5.000	0	0	0	USD 35,580000	135.465,45	1,11
Viacom Class B	US92553P2011	STK	4.000	4.000	4.000	0	USD 39,410000	120.038,07	0,98
Wal-Mart Stores	US9311421039	STK	10.000	4.000	1.000	0	USD 54,080000	411.802,78	3,36
Wells Fargo	US9497461015	STK	5.000	5.000	0	0	USD 31,020000	118.103,94	0,97
Western Digital	US9581021055	STK	4.500	4.500	0	0	USD 33,650000	115.305,54	0,94
Wyndham Worldwide	US98310W1080	STK	5.000	5.000	0	0	USD 30,200000	114.981,92	0,94
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	10.875.473,06	88,88

HANSAamerika

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Blackboard	US0919355026		STK	3.500	6.500	3.000	USD 41,420000	110.390,25	0,90
Cisco Systems	US17275R1023		STK	13.000	9.000	2.000	USD 20,250000	200.456,88	1,64
CME Group	US12572Q1058		STK	500	500	0	USD 324,640000	123.601,75	1,01
Enernoc	US2927641074		STK	5.000	5.000	0	USD 24,030000	91.490,58	0,75
Equinix	US29444U5020		STK	2.000	2.000	0	USD 81,200000	123.662,67	1,01
Expedia	US30212P1057		STK	6.000	6.000	0	USD 25,580000	116.870,36	0,96
Microsoft	US5949181045		STK	11.000	5.000	2.000	USD 27,970000	234.281,36	1,91
Nice Systems	US6536561086		STK	5.000	5.000	0	USD 34,990000	133.219,11	1,09
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.133.972,96	9,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.009.446,02	98,15
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	83.038,31				83.038,31	0,68
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	216.059,14				164.522,47	1,34
Summe der Bankguthaben							EUR	247.560,78	2,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	15,28				15,28	0,00
Dividendenansprüche			EUR	6.423,00				6.423,00	0,05
Sonstige Ansprüche			EUR	628,21				628,21	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.066,49	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-27.307,19			EUR	-27.307,19	-0,23
Fondsvermögen								12.236.766,10	100*)
Anteilwert							EUR	35,51	
Umlaufende Anteile							STK	344.606	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 0,00 %

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 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 30.12.2010

US-Dollar USD 1,313250 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Abbott Laboratories	US0028241000	STK	–	2.000
Abercrombie & Fitch	US0028962076	STK	6.500	6.500
Aflac	US0010551028	STK	2.500	2.500
Alliance Data Systems	US0185811082	STK	2.500	2.500
Alpha Natural Resources	US02076X1028	STK	1.000	4.000
Apache	US0374111054	STK	–	1.500
Automatic Data Processing	US0530151036	STK	3.000	3.000
Avnet	US0538071038	STK	4.000	4.000
Bank of America	US0605051046	STK	3.000	9.000
Baxter International	US0718131099	STK	2.000	2.000
Best Buy	US0865161014	STK	–	3.000
Big Lots	US0893021032	STK	4.000	4.000
BorgWarner	US0997241064	STK	3.000	3.000
Brinker International	US1096411004	STK	8.000	8.000
Cameron International	US13342B1052	STK	–	3.000
Cardinal Health	US14149Y1082	STK	4.000	4.000
Carnival	PA1436583006	STK	4.500	4.500
Chicago Bridge & Iron Co.	US1672501095	STK	6.000	6.000
Cinemark Holdings	US17243V1026	STK	6.000	6.000
Clean Harbors	US1844961078	STK	2.000	2.000
Consol Energy	US20854P1093	STK	2.500	2.500
Continental Res	US2120151012	STK	–	3.000
Corning	US2193501051	STK	–	7.000
Crown Holdings	US2283681060	STK	5.000	5.000
CVS Caremark	US1266501006	STK	–	3.000
Darden Restaurants	US2371941053	STK	6.000	6.000
Dean Foods Co.	US2423701042	STK	–	6.000
Diana Shipping	MHY2066G1044	STK	3.000	3.000
Dollar General	US2566771059	STK	5.000	5.000
EMC	US2686481027	STK	–	6.000
Forest Oil	US3460917053	STK	–	6.000
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570	STK	–	1.500
Frontier Communications	US35906A1088	STK	1.200	1.200
Goodrich	US3823881061	STK	2.000	2.000
Goodyear Tire & Rubber	US3825501014	STK	15.000	15.000
Google	US38259P5089	STK	200	200
HCC Insurance	US4041321021	STK	–	4.000
HEALTHSOUTH	US4219243098	STK	8.000	8.000
Kroger	US5010441013	STK	–	6.000
Life Time Fitness	US53217R2076	STK	3.500	3.500
Martin Marietta Materials	US5732841060	STK	–	1.500
Mattel	US5770811025	STK	6.000	6.000
McGraw-Hill Companies	US5806451093	STK	3.000	3.000
Motorola	US6200761095	STK	15.000	15.000
Nalco Holding	US62985Q1013	STK	4.000	4.000
National Oilwell Varco	US6370711011	STK	2.500	2.500
NCR	US62886E1082	STK	10.000	10.000
Nike	US6541061031	STK	2.000	2.000
PartnerRe	BMG6852T1053	STK	–	1.500
PepsiCo	US7134481081	STK	–	2.000
Petrohawk Energy	US7164951060	STK	–	5.000
Pfizer	US7170811035	STK	–	10.000
Prudential	US7443201022	STK	–	3.000
Regal Entertainment	US7587661098	STK	10.000	19.000
Republic Services	US7607591002	STK	5.000	5.000
Schlumberger	AN8068571086	STK	2.000	2.000
Sherwin-Williams	US8243481061	STK	2.000	2.000
Sybase	US8711301007	STK	500	3.500
The Mosaic	US61945A1079	STK	2.000	2.000
Thermo Electron	US8835561023	STK	–	3.000
Time Warner Cable	US88732J2078	STK	–	3.000
Toll Brothers	US8894781033	STK	–	6.000
Transocean	CH0048265513	STK	–	1.500
Triumph Group	US8968181011	STK	2.000	2.000
UnitedHealth	US91324P1021	STK	4.500	8.500
VISA	US92826C8394	STK	2.000	2.000
Waste Connections	US9410531001	STK	–	4.000

HANSAamerika

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Wesco International	US95082P1057	STK	4.000	4.000
Western Union	US9598021098	STK	–	6.000
Whirlpool	US9633201069	STK	2.000	2.000
Yum! Brands	US9884981013	STK	–	3.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Adobe Systems	US00724F1012	STK	4.000	4.000
Akamai Technologies	US00971T1016	STK	3.000	3.000
Amer. Superconductor	US0301111086	STK	4.500	4.500
American Med. Sys. Hldgs	US02744M1080	STK	7.000	7.000
Amgen	US0311621009	STK	2.000	2.000
Apollo Group	US0376041051	STK	–	2.000
CA Inc.	US12673P1057	STK	–	6.000
Cephalon	US1567081096	STK	1.500	1.500
Cognizant Technology Sol.	US1924461023	STK	2.000	2.000
Comcast Class A	US20030N1019	STK	8.000	8.000
CyberSource	US23251J1060	STK	6.000	6.000
Dollar Tree	US2567461080	STK	1.000	3.500
Dreamworks Animation	US26153C1036	STK	3.000	3.000
Express Scripts	US3021821000	STK	3.000	3.000
Flir Systems	US3024451011	STK	4.000	4.000
GFI Group	US3616522096	STK	20.000	20.000
Gilead Sciences	US3755581036	STK	3.000	3.000
Hansen Natural	US4113101053	STK	3.000	3.000
Itron	US4657411066	STK	–	2.000
Molex	US6085541018	STK	7.000	7.000
Nuance Communications	US67020Y1001	STK	15.000	15.000
Onyx Pharmaceuticals	US6833991093	STK	5.000	5.000
Panera Bread	US69840W1080	STK	1.500	1.500
Qualcomm	US7475251036	STK	3.000	3.000
Sirona Dental Systems	US82966C1036	STK	4.000	4.000
Symantec	US8715031089	STK	–	7.000
TD Ameritrade Holding	US87236Y1082	STK	–	6.000
Telecommunication Systems	US87929J1034	STK	17.000	17.000
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	US8816242098	STK	–	3.000
UAL	US9025498075	STK	12.000	12.000
Veeco Instruments	US9224171002	STK	4.000	4.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Celestica	CA15101Q1081	STK	11.000	11.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	192.804,22
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	180,93
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-57.123,24
4. Sonstige Erträge ¹⁾	4.070,52
Summe der Erträge	139.932,43
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-413,82
2. Verwaltungsvergütung	-151.692,82
3. Depotbankvergütung	-5.054,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.826,44
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-2.603,17
Summe der Aufwendungen	-172.590,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	-32.658,01
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.369.402,75
2. Realisierte Verluste	-425.560,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	943.841,85
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	911.183,84
Gesamtkostenquote *)	1,70 %

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

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

¹⁾ im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back-Zahlungen und Quellensteuerrückerstattung

²⁾ im Wesentlichen Aufwendungen für 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 Aufwandsersatzungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2010
	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	8.919.951,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-61.435,71
2. Mittelzufluss (netto)	1.278.576,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	1.797.115,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-518.539,23
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-105.005,17
4. Ordentlicher Nettoertrag	-32.658,01
5. Realisierte Gewinne	1.369.402,75
6. Realisierte Verluste	-425.560,90
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	1.293.495,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	12.236.766,10

HANSAamerika

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt ***)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
- a) Barausschüttung

EUR insgesamt	je Anteil
1.337.992,75	3,88
911.183,84	2,64
425.560,90	1,23
2.674.737,49	7,76
-825.438,33	-2,40
-1.835.514,92	-5,33
13.784,24	0,04
13.784,24	0,04

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	11.275.150,47	7.108.382,00	8.919.951,68	12.236.766,10
Anteilwert	EUR	36,01	23,54	29,18	35,51

HANSAasia

Fondsvermögen: EUR 13.440.640,68 (10.058.261,95)

Umlaufende Anteile: Stück 350.580 (315.619)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Branchen

Industrie	3.015	22,42	(23,28)
Technologie	1.531	11,38	(13,18)
Andere Finanzdienstleister	1.524	11,34	(8,73)
Chemie	1.307	9,72	(10,03)
Privater Konsum und Haushalt	1.142	8,50	(3,22)
Automobile	1.104	8,21	(4,71)
Einzelhandel	951	7,08	(8,82)
Telekommunikation	666	4,96	(3,02)
Gesundheitsfürsorge	447	3,33	(4,09)
Baugewerbe	417	3,10	(3,12)
Banken	404	3,01	(2,20)
Grundstoffe	265	1,97	(0,64)
Versorger	185	1,38	(1,79)
Nahrung	150	1,12	(1,08)

Derivate

–1 –0,01 (0,50)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

334 2,49 (11,59)

13.441 100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

HANSAasia

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Advantest	JP3122400009	STK	19.000	0	0	JPY	1.865,000000	329.065,55	2,45
Aeon	JP3388200002	STK	27.000	7.000	0	JPY	1.024,000000	256.751,92	1,91
Astellas Pharma	JP3942400007	STK	11.000	0	0	JPY	3.110,000000	317.689,65	2,36
Bridgestone	JP3830800003	STK	5.000	0	0	JPY	1.595,000000	74.059,48	0,55
Canon	JP3242800005	STK	11.900	0	0	JPY	4.215,000000	465.794,68	3,47
Credit Saison	JP3271400008	STK	40.000	25.000	0	JPY	1.346,000000	499.982,77	3,72
Daikin Industries	JP3481800005	STK	4.000	0	0	JPY	2.907,000000	107.982,91	0,80
Daiwa House Industry	JP3505000004	STK	11.000	0	0	JPY	1.011,000000	103.274,67	0,77
Daiwa Securities	JP3502200003	STK	17.000	0	0	JPY	425,000000	67.094,64	0,50
Denso	JP3551500006	STK	9.700	0	0	JPY	2.836,000000	255.462,96	1,90
East Japan Railway	JP3783600004	STK	5.000	2.000	0	JPY	5.340,000000	247.948,36	1,84
Eisai	JP3160400002	STK	4.700	0	0	JPY	2.965,000000	129.411,40	0,96
FamilyMart Co.	JP3802600001	STK	3.000	0	0	JPY	3.055,000000	85.110,37	0,63
Fanuc	JP3802400006	STK	2.200	0	1.000	JPY	12.620,000000	257.829,15	1,92
Fast Retailing	JP3802300008	STK	3.000	0	0	JPY	13.090,000000	364.679,11	2,71
Fields	JP3802680003	STK	100	0	0	JPY	124.900,000000	115.987,83	0,86
Fujifilm	JP3814000000	STK	6.600	0	0	JPY	2.965,000000	181.726,65	1,35
Fujitsu	JP3818000006	STK	35.000	0	0	JPY	570,000000	185.264,79	1,38
Funai Electric	JP3825850005	STK	3.000	0	0	JPY	2.897,000000	80.708,59	0,60
Gulliver International	JP3235700006	STK	6.000	4.000	0	JPY	3.820,000000	212.845,56	1,58
Hoya	JP3837800006	STK	11.500	0	0	JPY	1.992,000000	212.734,12	1,58
Inpex	JP3294460005	STK	68	50	0	JPY	483.500,000000	305.320,09	2,27
Itochu Techno-Science	JP3143900003	STK	5.500	0	0	JPY	3.085,000000	157.567,94	1,17
J. Front Retailing	JP3386380004	STK	24.000	0	0	JPY	452,000000	100.739,47	0,75
Japan Airport Terminal	JP3699400002	STK	4.000	4.000	0	JPY	1.265,000000	46.989,47	0,35
Japan Tobacco	JP3726800000	STK	45	0	0	JPY	302.000,000000	126.202,93	0,94
JFE	JP3386030005	STK	7.000	7.000	0	JPY	2.855,000000	185.589,81	1,38
Kajima	JP3210200006	STK	42.000	0	0	JPY	220,000000	85.806,85	0,64
Kao	JP3205800000	STK	10.000	10.000	0	JPY	2.203,000000	204.580,62	1,52
KDDI	JP3496400007	STK	110	50	0	JPY	475.000,000000	485.217,30	3,61
Komori	JP3305800009	STK	5.000	0	0	JPY	975,000000	45.271,47	0,34
Konica Minolta	JP3300600008	STK	22.000	0	0	JPY	860,000000	175.699,74	1,31
Marubeni	JP3877600001	STK	30.000	0	0	JPY	578,000000	161.027,14	1,20
Marusei	JP3875500005	STK	90.000	50.000	0	JPY	450,000000	376.101,45	2,81
Mitsubishi	JP3898400001	STK	5.000	0	0	JPY	2.216,000000	102.893,93	0,77
Mitsubishi Estate	JP3899600005	STK	7.000	0	0	JPY	1.530,000000	99.457,94	0,74
Mitsubishi UFJ Financial	JP3902900004	STK	40.000	30.000	0	JPY	445,000000	165.298,91	1,23
Mitsui Fudosan	JP3893200000	STK	5.000	0	0	JPY	1.643,000000	76.288,23	0,57
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	8.000	0	0	JPY	558,000000	41.454,74	0,31
Mizuho Financial	JP3885780001	STK	18.000	0	0	JPY	157,000000	26.243,52	0,20
Nikon	JP3657400002	STK	15.000	0	0	JPY	1.673,000000	233.043,60	1,73
Nippon Electric Glass	JP3733400000	STK	10.000	0	0	JPY	1.188,000000	110.323,09	0,82
NKSJ Holdings	JP3165000005	STK	10.000	10.000	0	JPY	606,000000	56.275,92	0,42
Nomura	JP3762600009	STK	30.000	5.000	0	JPY	524,000000	145.983,08	1,09
Nomura Research Institute	JP3762800005	STK	8.200	0	0	JPY	1.843,000000	140.342,49	1,04
NTT	JP3165650007	STK	50	50	0	JPY	142.800,000000	66.305,29	0,49
NTT Data	JP3165700000	STK	142	100	0	JPY	286.100,000000	377.273,40	2,81
Otsuka Holdings Company	JP3188220002	STK	5.000	5.000	0	JPY	2.065,000000	95.882,65	0,71
Ryohin Keikaku	JP3976300008	STK	9.000	9.000	0	JPY	3.400,000000	284.165,54	2,11
Sakai Moving Service Co.	JP3314200001	STK	7.000	2.000	0	JPY	1.766,000000	114.799,16	0,85
Sanyo Shokai	JP3339400008	STK	8.000	8.000	0	JPY	324,000000	24.070,49	0,18
Secom	JP3421800008	STK	10.000	0	0	JPY	3.875,000000	359.850,15	2,68
Seven & I	JP3422950000	STK	7.000	0	0	JPY	2.184,000000	141.971,33	1,06
Sharp	JP3359600008	STK	18.000	18.000	0	JPY	845,000000	141.246,99	1,05
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	STK	10.000	2.600	0	JPY	4.435,000000	411.854,31	3,07
Sony	JP3435000009	STK	10.000	0	0	JPY	2.956,000000	274.507,63	2,04
Stanley Electric	JP3399400005	STK	5.000	0	0	JPY	1.540,000000	71.505,71	0,53
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005	STK	6.000	0	0	JPY	1.434,000000	79.900,66	0,59
Sumitomo Mitsui	JP3890350006	STK	10.000	5.400	0	JPY	2.949,000000	273.857,58	2,04
Sumitomo Realty	JP3409000001	STK	7.000	0	0	JPY	1.975,000000	128.385,25	0,96
Sumitomo Trust & Banking	JP3405000005	STK	21.000	0	0	JPY	520,000000	101.408,10	0,75
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	7.800	0	0	JPY	4.010,000000	290.461,76	2,16
TDK	JP3538800008	STK	7.200	0	0	JPY	5.730,000000	383.122,01	2,86
Tocalo	JP3552290003	STK	6.000	6.000	17.500	JPY	1.555,000000	86.642,63	0,64
Tokio Marine Holdings	JP3910660004	STK	2.400	0	0	JPY	2.457,000000	54.760,37	0,41
Tokuyama	JP3625000009	STK	35.000	15.000	0	JPY	427,000000	138.786,08	1,03
Tokyo Ei. Power	JP3585800000	STK	10.000	0	0	JPY	1.992,000000	184.986,20	1,38
Toyota Motor	JP3633400001	STK	25.000	18.000	0	JPY	3.250,000000	754.524,52	5,61
USS	JP3944130008	STK	1.000	0	1.500	JPY	6.700,000000	62.219,25	0,46
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	13.107.611,95	97,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.107.611,95	97,52

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
JPY/EUR 250,00 Mio.		OTC						-1.250,78	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-1.250,78	-0,01
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	229.337,11				229.337,11	1,71
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	45,35				45,35	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			JPY	13.724.942,00				127.456,06	0,94
Summe der Bankguthaben							EUR	356.838,52	2,65
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	50,09				50,09	0,00
Dividendenansprüche			EUR	7.120,72				7.120,72	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.170,81	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-29.729,82			EUR	-29.729,82	-0,21
Fondsvermögen								13.440.640,68	100*)
Anteilwert							EUR	38,34	
Umlaufende Anteile							STK	350.580	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,01

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 73,71 %

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 30.12.2010

Japanischer Yen JPY 107,683711 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

HANSAasia

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Mitsui	JP3893600001	STK	6.000	18.000
OSG	JP3170800001	STK	–	22.000
SMC	JP3162600005	STK	–	800
Sompo Japan Insurance	JP3932400009	STK	–	10.000
Tokyo Electron	JP3571400005	STK	–	3.000

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte	
Aktienindex-Terminkontrakte	
Gekaufte Kontrakte:	
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY 5.529,42
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
JPY	EUR 8.238,17

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	205.992,38
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	432,61
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-14.383,52
4. Sonstige Erträge ¹⁾	1,56
Summe der Erträge	192.043,03
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-128,40
2. Verwaltungsvergütung	-180.013,40
3. Depotbankvergütung	-5.998,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.064,48
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-2.609,41
Summe der Aufwendungen	-201.814,28
III. Ordentlicher Nettoertrag	-9.771,25
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	699.290,56
2. Realisierte Verluste	-291.629,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	407.661,37
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	397.890,12
Gesamtkostenquote*)	1,68 %

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

¹⁾ im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

²⁾ im Wesentlichen Aufwendungen für 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 Aufwandsersatzungen.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2010
EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	10.058.261,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-22.588,72
2. Mittelzufluss (netto)	1.161.738,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	
	2.231.367,73
	-1.069.629,23
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	5.077,23
4. Ordentlicher Nettoertrag	-9.771,25
5. Realisierte Gewinne	699.290,56
6. Realisierte Verluste	-291.629,19
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	1.840.261,60
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	13.440.640,68

HANSAasia

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt ***)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
- a) Barausschüttung

EUR insgesamt	je Anteil
1.050.456,22	3,00
397.890,12	1,13
291.629,19	0,83
1.739.975,53	4,96
-586.699,53	-1,67
-1.139.252,80	-3,25
14.023,20	0,04
14.023,20	0,04

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	14.511.481,66	7.862.593,66	10.058.261,95	13.440.640,68
Anteilwert	EUR	35,98	27,47	31,87	38,34

HANSA D&P

Fondsvermögen: EUR 32.492.201,91 (36.283.860,09)

Umlaufende Anteile: Stück 945.493 (1.134.951)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Aktien

Bundesrep. Deutschland	6.222	19,15	(20,14)
USA	3.368	10,37	(5,19)
Schweiz	1.828	5,63	(5,48)
Canada	1.793	5,52	(4,02)
Taiwan	588	1,81	(0,00)
Südafrika	570	1,75	(1,13)

Zertifikate

Bundesrep. Deutschland	2.153	6,63	(4,06)
Schweiz	1.813	5,58	(10,20)
Großbritannien	715	2,20	(1,88)

Verzinsliche Wertpapiere

Bundesrep. Deutschland	4.381	13,48	(14,55)
Irland	1.970	6,06	(0,00)
Großbritannien	1.808	5,56	(0,00)
USA	517	1,59	(1,77)
Frankreich	502	1,54	(0,00)
Finnland	479	1,47	(0,00)
Irland	0	0,00	(5,50)
Niederlande	0	0,00	(8,58)

Wertpapier-Investmentanteile

3.223 9,92 (6,18)

Barvermögen

767 2,36 (11,15)

sonstige Vermögensgegenstände

113 0,35 (0,61)

sonstige Verbindlichkeiten

-318 -0,97 (-0,44)

32.492 100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.2009)

HANSA D&P

Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Beiersdorf	DE0005200000		STK	7.500	15.000	7.500	EUR	41,905000	314.287,50	0,97
Celesio	DE000CLS1001		STK	60.000	60.000	0	EUR	18,715000	1.122.900,00	3,46
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	7.500	27.500	20.000	EUR	39,435000	295.762,50	0,91
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	52.508	12.508	0	EUR	28,625000	1.503.041,50	4,63
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	120.000	0	0	EUR	9,704000	1.164.480,00	3,58
E.ON	DE000ENAG999		STK	45.000	15.000	0	EUR	22,955000	1.032.975,00	3,18
Intelis	DE000A0J3M03		STK	100.000	0	0	EUR	0,023000	2.300,00	0,01
Q-Cells	DE0005558662		STK	60.000	20.000	0	EUR	2,591000	155.460,00	0,48
Rheinmetall	DE0007030009		STK	5.000	5.000	0	EUR	59,010000	295.050,00	0,91
Sky Deutschland	DE000SKYD000		STK	150.000	0	0	EUR	1,666000	249.900,00	0,77
Vivacon	DE0006048911		STK	155.366	0	0	EUR	0,550000	85.451,30	0,26
ABB	CH0012221716		STK	30.000	30.000	0	CHF	21,080000	506.166,60	1,56
Chocoladef. Lindt & Sprüngli	CH0010570767		STK	300	0	0	CHF	2.879,000000	691.296,80	2,13
Nestlé	CH0038863350		STK	14.000	0	0	CHF	56,250000	630.307,09	1,94
Chesapeake Energy	US1651671075		STK	50.000	15.000	0	USD	26,150000	995.621,55	3,06
First Solar ³⁾	US3364331070		STK	4.000	0	0	USD	129,820000	395.415,95	1,22
Gold Fields ³⁾	US38059T1060		STK	41.800	0	3.200	USD	17,910000	570.065,11	1,75
HTC Corp.	US40432G2075		STK	6.000	6.000	0	EUR	98,000000	588.000,00	1,81
Verzinsliche Wertpapiere										
3,625000000 % Bertelsmann										
MTN-Anl. 05/15	XS0230962853		EUR	1.000	1.000	0	%	101,557300	1.015.573,00	3,13
5,125000000 % Degussa 03/13	XS0181557454		EUR	2.000	0	0	%	105,500000	2.110.000,00	6,49
3,875000000 % DEPFA BANK 03/13	DE0007009482		EUR	2.000	0	0	%	98,490000	1.969.800,00	6,06
7,500000000 % ESCADA 05/12	XS0215685115		EUR	1.000	0	0	%	18,030000	180.300,00	0,55
5,000000000 % K+S 09/14	DE000A1A6FV5		EUR	1.000	0	0	%	107,510000	1.075.100,00	3,31
4,200000000 % General Electric Cap.										
NK-MTN 10/13	XS0487198300		NOK	4.000	4.000	0	%	101,200000	517.178,09	1,59
3,125000000 % Fortum Oyj SK-MTN 10/15	XS0541090162		SEK	4.500	4.500	0	%	95,782000	478.966,41	1,47
3,500000000 % Banque PSA Fin.										
EO-MTN 10/14	XS0542174395		EUR	500	500	0	%	100,460000	502.300,00	1,55
Zertifikate										
Credit Suisse Zert. 31.01.23										
Strat.Seidenstraße	DE000CS0SDS3		STK	10.500	0	0	EUR	68,140000	715.470,00	2,20
SG Effekten BONUSZ 23.09.11 ESTX50	DE000SG1RGX2		STK	7.000	7.000	0	EUR	28,260000	197.820,00	0,61
UBS (London Branch) ZT06/O.End										
UBS Flex.Ro.	CH0023881375		STK	3.500	0	0	EUR	115,040000	402.640,00	1,24
Zürcher Kantonalbank Proper Open										
End 08/09/unl.	CH0048243015		STK	900	0	0	CHF	913,710000	658.191,87	2,03
Soc.Gen. Express Zert. 06.02.2012										
FTSE/ASE	DE000SG1L362		STK	5.000	5.000	0	EUR	81,500000	407.500,00	1,25
Capital Bank-Grawe Gruppe Open										
End ZT 08/Und.	AT000B109848		STK	17.500	0	0	EUR	42,980000	752.150,00	2,31
SG Express Z 03.09.2013 ESTX	DE000SG1T0A1		STK	15.000	15.000	0	EUR	103,210000	1.548.150,00	4,76
Andere Forderungswertpapiere										
0,000000000 % Credit Suisse EO-Zero-MTN 09/19	DE000CS8JRC9		EUR	2.320	2.320	0	%	77,930000	1.807.976,00	5,57
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	24.937.596,27	76,75	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Apple Computer ³⁾	US0378331005		STK	2.000	4.000	2.000	USD	325,290000	495.396,92	1,52
Cameco ³⁾	CA13321L1085		STK	44.000	0	0	USD	40,280000	1.349.567,87	4,16
Gilead Sciences	US3755581036		STK	20.000	0	0	USD	36,400000	554.349,90	1,71
Priceline.com ³⁾	US7415034039		STK	3.000	9.000	6.000	USD	405,700000	926.784,69	2,85
Research in Motion	CA7609751028		STK	10.000	0	0	USD	58,170000	442.946,89	1,36
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.769.046,27	11,60	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile²⁾									
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt P	LU0280437673	ANT	3.700	3.700	0	0	EUR 134,820000	498.834,00	1,54
SGAM Fund Equities Japan Core Alpha AE	LU0268887865	ANT	11.000	11.000	0	0	EUR 108,900700	1.197.907,70	3,69
BGF-World Gold Fund Cl. A 2	LU0055631609	ANT	30.000	0	0	0	USD 66,820000	1.526.442,03	4,69
Summe der Investmentanteile							EUR	3.223.183,73	9,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.929.826,27	98,27
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Priceline 400,000000000 21.01.2011		CBOE	STK	-30				-34.037,69	-0,10
Call Gold Fields 16,000000000 21.01.2011		NYSE	STK	-221				-34.161,81	-0,11
Call First Solar 140,000000000 21.01.2011		NAN	STK	-40				-3.228,63	-0,01
Call Gold Fields 16,000000000 21.01.2011		NYSE	STK	-197				-30.451,93	-0,09
Call Apple Computer 310,000000000 21.01.2011		NAN	STK	-20				-29.697,32	-0,09
Call Cameco 37,000000000 21.01.2011		NYSE	STK	-440				-120.616,79	-0,38
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-252.194,17	-0,78
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	6.788,74				6.788,74	0,02
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	0,56				0,56	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			GBP	18.629,17				21.900,62	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			CHF	83.052,66				66.474,51	0,20
			USD	882.237,69				671.797,21	2,07
Summe der Bankguthaben							EUR	766.961,64	2,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	111.627,62				111.627,62	0,34
Dividendenansprüche			EUR	1.758,11				1.758,11	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	113.385,73	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten⁴⁾									
			EUR	-65.777,56			EUR	-65.777,56	-0,20
Fondsvermögen									
Anteilwert							EUR	34,37	
Umlaufende Anteile							STK	945.493	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,78

HANSA D&P

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

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

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

kleinster potentieller Risikobetrag	3,11 %
größter potentieller Risikobetrag	5,96 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	4,54 %

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Verbindlichkeiten aus Zinsen

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Pictet-Emerg.Local Curr.Debt P	1,2000 % p. a.
SGAM Fund Equities Japan Core Alpha AE	1,5000 % p. a.
BGF-World Gold Fund Cl. A 2	1,7500 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

³⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäfts in Wertpapieren.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 71,23 %

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 30.12.2010

Schwedische Krone	SEK	8,998940 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,313250 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,249391 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	7,827091 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,313914 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,850623 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago Board Options Exchange
NYSE	New York Stock Exchange
NAN	New York NASDAQ Life Markets

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Allianz	DE0008404005	STK	–	11.000
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	10.000	10.000
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	20.000	20.000
Drägerwerk	DE0005550636	STK	–	10.000
Gildemeister	DE0005878003	STK	10.000	10.000
Impreglon	DE000A0BLCV5	STK	–	25.000
K+S	DE0007162000	STK	–	20.000
Medion	DE0006605009	STK	–	30.000
Astrazeneca	GB0009895292	STK	10.000	10.000
Merck & Co.	US58933Y1055	STK	10.000	10.000
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	–	4.000
Petroplus	CH0027752242	STK	1.400	20.000
Praktiker Bau- und Heimwerkermärkte	DE000A0F6MD5	STK	100.000	100.000
Siemens	DE0007236101	STK	10.000	10.000
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	–	50.000
Transocean	CH0048265513	STK	20.000	28.000
Verzinsliche Wertpapiere				
3,500000000 % BASF 03/10	DE0008846718	EUR	–	1.000
4,625000000 % BMW Fin. MTN 09/10	XS0425657920	EUR	–	1.000
2,750000000 % Commerzbank IHS 09/12	DE000CB896A7	EUR	–	1.000
3,125000000 % Nederlandse Waterschapsbank EO-MTN 09/12	XS0408995883	EUR	–	1.500
4,625000000 % Roche Holdings EO-MTN 09/13	XS0415624393	EUR	–	606
5,625000000 % Volkswagen Int. Fin. MTN 09/12	XS0412447632	EUR	–	519
Zertifikate				
Goldman Sachs BONUSZ 17.02.12 INFRAX	DE000GS34WA7	STK	–	6.000
SG CAP.BON.Z 26.03.10 Daimler	DE000SG07PR1	STK	–	17.000
Andere Wertpapiere				
Deutsche Bank Bezugsrechte	DE000A1E8H87	STK	5.000	5.000
Sky Deutschland Bezugsrechte	DE000A1EW1S2	STK	150.000	150.000
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	–	3.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Bertrandt	DE0005232805	STK	10.380	10.380
Netflix	US64110L1061	STK	5.000	5.000
Uranium Energy	US9168961038	STK	–	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
8,000000000 % Exportfinans RB/DL-MTN 09/11	XS0471893221	BRL	600	600
Zertifikate				
CS Int. BONUS CAP Z 30.12.10 DJES 500	DE000CS0AM07	STK	6.670	6.670
CS REV.CAP. BON.Z29.12.10 DAX	DE000CS8DP11	STK	–	10.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Metzler Japanese	IE0003722711	ANT	–	10.000
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284	ANT	–	2.000
CS CUST.MARK.-HS MARKET NEUTR. I1C1	LU0351344923	ANT	–	7.500

HANSA D&P

Derivate

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

		Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
Basiswert: DAX Index	EUR	22.649,23
Verkaufte Kontrakte:		
Basiswert: DAX Index	EUR	22.697,27
Rentenindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:		
Basiswert: Euro-Bund 8,5 – 10,5 J	EUR	9.251,19
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD	EUR	10.230,28
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
Basiswert: Transocean	USD	1,48
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
Basiswert: Petroplus	CHF	15,95
Basiswerte: Deutsche Börse , K+S	EUR	15,03
Basiswerte: Priceline.com , Transocean, First Solar, Cameco , Gilead Sciences, Gold Fields, Research in Motion, Apple Computer	USD	709,11
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):		
Basiswerte: BASF, Deutsche Bank	EUR	69,91
Basiswerte: Transocean, Schlumberger, First Solar, Potash Corp. of Saskatchewan, Apple Computer	USD	476,98

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	130.913,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	69.520,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	191.265,85
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	190.586,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.755,27
6. Erträge aus Investmentanteilen	787,53
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-19.155,37
8. Sonstige Erträge ¹⁾	261.408,56
Summe der Erträge	827.081,90
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.047,62
2. Verwaltungsvergütung	-516.489,95
3. Depotbankvergütung	-17.224,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.170,19
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-4.734,29
Summe der Aufwendungen	-553.666,68
III. Ordentlicher Nettoertrag	273.415,22
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.257.342,88
2. Realisierte Verluste	-1.709.194,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.548.148,31
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.821.563,53
Gesamtkostenquote ^{*)}	1,60 %

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

¹⁾ im Wesentlichen Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind sowie Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

²⁾ im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung

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
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	36.283.860,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-459.877,12
2. Mittelabfluss (netto)	-6.187.384,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	606.095,77
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-6.793.480,21
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	242.780,97
4. Ordentlicher Nettoertrag	273.415,22
5. Realisierte Gewinne	3.257.342,88
6. Realisierte Verluste	-1.709.194,57
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	791.258,88
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	32.492.201,91

HANSA D&P

Ausschüttung

I. Berechnung der Ausschüttung

1. Vortrag aus dem Vorjahr
2. Ergebnis des Geschäftsjahres
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)

II. Zur Ausschüttung verfügbar

1. Der Wiederanlage zugeführt ***)
2. Vortrag auf neue Rechnung

III. Gesamtausschüttung

1. Endausschüttung
 - a) Barausschüttung
 - b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer
 - c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag

EUR insgesamt	je Anteil
5.442.579,01	5,76
1.821.563,53	1,93
1.709.194,57	1,81
8.973.337,11	9,49
-3.828.049,56	-4,05
-4.871.094,58	-5,15
274.192,97	0,29
264.049,82	0,28
9.614,34	0,01
528,81	0,00

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

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2007	2008	2009	2010
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	43.250.407,94	33.262.084,06	36.283.860,09	32.492.201,91
Anteilwert	EUR	38,17	28,10	31,97	34,37

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAgeldmarkt** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAzins** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSArenta** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAinternational** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAsecur** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAeuropa** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAamerika** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAasia** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSA D&P** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 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 rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll-

systems 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 28. Februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSAeuropa
 ISIN: DE0008479155

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,8484090 0,0000000 0,0000000	0,8484090 0,0000000 0,0000000	0,8484090 0,0000000 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0632582 0,0571300	0,0632582 0,0571300	0,0632582 0,0571300
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,8484090	0,8484090	0,8484090
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,9116671
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,9116671	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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	0,5319343	0,5319343	0,5319343
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)	–	0,0000000	0,0000000
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,9116671	0,9116671	0,9116671
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2279168	0,2279168	0,2279168
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 ⁶⁾	0,1329836	0,1348676	0,1348676
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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
Valuta: 01.03.2011
Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSAinternational Class A
ISIN: DE0008479080

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,6847802 0,0079565 0,0000000	0,6847802 0,0079565 0,0000000	0,6847802 0,0079565 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0199169 0,0199169	0,0199169 0,0199169	0,0199169 0,0199169
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,6768236	0,6768236	0,6768236
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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	0,0216304	0,0216304	0,0216304
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)	–	0,6877039	0,6877039
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,6967405	0,6967405	0,6967405
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1741851	0,1741851	0,1741851
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 ⁶⁾	0,0013360	0,0013360	0,0013360
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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSAinternational Class I
 ISIN: DE0005321459

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,7948961 0,0044228 0,0000000	0,7948961 0,0044228 0,0000000	0,7948961 0,0044228 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0078414 0,0078414	0,0078414 0,0078414	0,0078414 0,0078414
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,7904733	0,7904733	0,7904733
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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	0,0243427	0,0243427	0,0243427
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)	–	0,7902887	0,7902887
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,7983147	0,7983147	0,7983147
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1995787	0,1995787	0,1995787
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 ⁶⁾	0,0013114	0,0013114	0,0013114
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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSArenta
 ISIN: DE0008479015

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,7900000 0,0019477 0,0000000	0,7900000 0,0019477 0,0000000	0,7900000 0,0019477 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0195831 0,0195831	0,0195831 0,0195831	0,0195831 0,0195831
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,7880523	0,7880523	0,7880523
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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)	–	0,8076354	0,8076354
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,8076354	0,8076354	0,8076354
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2019088	0,2019088	0,2019088
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 ⁶⁾	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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSAsecur
 ISIN: DE0008479023

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,2600000 0,0120618 0,0000000	0,2600000 0,0120618 0,0000000	0,2600000 0,0120618 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0383737 0,0383737	0,0383737 0,0383737	0,0383737 0,0383737
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,2479382	0,2479382	0,2479382
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,2863119
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,2863119	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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)	–	0,0000000	0,0000000
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2863119	0,2863119	0,2863119
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0715780	0,0715780	0,0715780
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 ⁶⁾	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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2010

Name des Investmentvermögens: HANSAzins
 ISIN: DE0008479098

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,7400000 0,0073949 0,0000000	0,7400000 0,0073949 0,0000000	0,7400000 0,0073949 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0175151 0,0175151	0,0175151 0,0175151	0,0175151 0,0175151
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,7326051	0,7326051	0,7326051
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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)	–	0,7501202	0,7501202
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,7501202	0,7501202	0,7501202
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1875301	0,1875301	0,1875301
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 ⁶⁾	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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSAgeldmarkt
 ISIN: DE0009766212

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,5200000 0,0039832 0,0000000	0,5200000 0,0039832 0,0000000	0,5200000 0,0039832 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0314044 0,0314044	0,0314044 0,0314044	0,0314044 0,0314044
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,5160168	0,5160168	0,5160168
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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)	–	0,5433886	0,5433886
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,5474211	0,5474211	0,5474211
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1368553	0,1368553	0,1368553
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 ⁶⁾	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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSA D&P
 ISIN: DE0009766238

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1 a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,3102597 0,0000000 0,0000000	0,3102597 0,0000000 0,0000000	0,3102597 0,0000000 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1319151 0,0427243	0,1319151 0,0427243	0,1319151 0,0427243
1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,3102597	0,3102597	0,3102597
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0406743
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0406743	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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)	–	0,2366897	0,2366897
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,4421748	0,4421748	0,4421748
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1105437	0,1105437	0,1105437
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 ⁶⁾	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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSAamerika
 ISIN: DE0009799726

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,2057639 0,1237204 0,0000000	0,2057639 0,1237204 0,0000000	0,2057639 0,1237204 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0477448 0,0477448	0,0477448 0,0477448	0,0477448 0,0477448
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,0820435	0,0820435	0,0820435
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,1297883
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,1297883	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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	0,1252793	0,1252793	0,1252793
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)	–	0,0000000	0,0000000
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1297883	0,1297883	0,1297883
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0324471	0,0324471	0,0324471
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 ⁶⁾	0,0313198	0,0832664	0,0832664
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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010
 Ex-Tag der (Zwischen)Ausschüttung: 01.03.2011
 Valuta: 01.03.2011
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.02.2011

Name des Investmentvermögens: HANSAasia
 ISIN: DE0009799734

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a) Betrag der Ausschüttung ³⁾ davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,0810278 0,0197573 0,0000000	0,0810278 0,0197573 0,0000000	0,0810278 0,0197573 0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0526305 0,0526305	0,0526305 0,0526305	0,0526305 0,0526305
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten	0,0612705	0,0612705	0,0612705
1 c bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,1139011
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,1139011	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	–	0,0000000	–
1 c gg) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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	0,1139010	0,1139010	0,1139010
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)	–	0,0000000	0,0000000
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1139011	0,1139011	0,1139011
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0284753	0,0284753	0,0284753
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 ⁶⁾	0,0284753	0,0410278	0,0410278
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) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanz- verringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang

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

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen (nachfolgend: die Investmentvermögen) für den Zeitraum vom 01.01.2010 bis 31.12.2010

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. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. 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 Rechtspre-

chung 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 16.02.2011

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt	Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater	Steuerberater

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien

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
E-Mail: 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

Depotbanken:

Für das Sondervermögen **HANSAgeldmarkt**,
HANSAzins und **HANSArenta**:

National-Bank AG, Essen
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 28.800.000,–
Haftendes Eigenkapital:
EUR 319.769.000,–
(Stand: 31.12.2009)

Für das Sondervermögen **HANSainternational**:

BNY Mellon Asset Servicing GmbH,
Frankfurt/Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.064.000,–
Haftendes Eigenkapital:
EUR 85.278.000,–
(Stand 11.10.2010)

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

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft,
Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 20.500.000,–
Haftendes Eigenkapital:
EUR 187.797.000,–
(Stand: 31.12.2009)

Aufsichtsrat:

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

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,
Hamburg
(zugleich Aufsichtsrats-Mitglied 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 Mitglied des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

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

Gerhard Lenschow, Geschäftsführer
HANSAINVEST, Hanseatische Investment
GmbH, Hamburg

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

Marcus Vitt,
Vorstandsmitglied der Donner & Reuschel AG,
Hamburg



