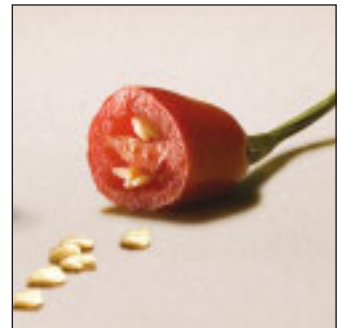
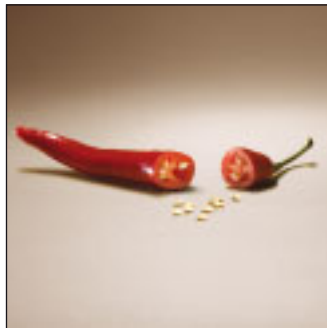


Jahresbericht zum 31. August 2007



**HANSAaccura**  
**HANSAbalance**  
**HANSAcentro**  
**HANSAdynamic**

# Inhaltsverzeichnis

## **Gemischte Sondervermögen**

Konjunktur, Kapitalmärkte und  
die Entwicklung der Fonds                      Seite 3

Tätigkeitsbericht  
für das Geschäftsjahr 2006/2007              Seite 5

Vermögensaufstellung der Fonds

HANSAaccura                                      Seite 7

HANSAbalance                                  Seite 11

HANSAcentro                                    Seite 15

HANSAdynamic                                 Seite 20

per 31.08.2007

Besonderer Vermerk  
des Abschlussprüfers                      Seite 25  
HANSAaccura  
HANSAbalance  
HANSAcentro  
HANSAdynamic

Besteuerung der Wiederanlage  
per 31.08.2007                                 Seite 26

Bescheinigung nach  
§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG                      Seite 28

Kapitalanlagegesellschaft,  
Depotbank und Gremien                      Seite 31

# Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung der Gemischten Sondervermögen **HANSAaccura**, **HANSAbalance**, **HANSAcentro** und **HANSAdynamic** in der Zeit vom 1. September 2006 bis 31. August 2007.

Die Sondervermögen erwerben Investmentanteile und unterscheiden sich in ihrer Anlagepolitik in erster Linie durch den Anteil der jeweils gehaltenen Aktienfonds. Diesbezüglich meiden wir bei HANSAaccura grundsätzlich diese mit größeren Risiken behaftete Fondskategorie. Dagegen streben wir bei HANSAbalance eine Aktienfondsquote von etwa 20 %, bei HANSAcentro von etwa 50 % und im HANSAdynamic eine solche von etwa 90 % an.

Die jeweilige Anlagepolitik ist somit wertbewahrend, risikoor, ausgewogen bzw. chancenreich ausgerichtet, was sich in der Regel in den Schwankungen der Anteilwerte auswirkt. HANSAdynamic schwankt wesentlich stärker als HANSAaccura, sollte längerfristig allerdings auch einen höheren Wertzuwachs erwarten lassen. Alle vier Sondervermögen erwerben Anteile an Offenen Immobilienfonds. Dabei lassen wir uns von der Überlegung leiten, dass durch diese Strategie erfahrungsgemäß die Risiken im Verhältnis zu den erwarteten Wertzuwachsen überproportional reduziert werden können.

Im Berichtszeitraum 2006/2007 entwickelte sich die Weltwirtschaft aufgrund des stabilen oder sich sogar beschleunigenden Wirtschaftswachstums in den aufstrebenden Volkswirtschaften weiterhin dynamisch. Wichtige Triebfelder der Weltkonjunktur blieben vor allem die Schwellenländer Asien, die kräftige Wachstumsraten verzeichneten. Von dieser Entwicklung profitierte die Auslandsnachfrage im Euroraum, wodurch die gleichzeitige Beruhigung der Nachfrage aus den OECD-Staaten außerhalb des Euro-Währungsgebietes kompensiert wurde. Immerhin hatte sich das reale BIP-Wachstum in den USA im ersten Quartal 2007 spürbar abgeschwächt. Nach einem Zuwachs von noch 2,5 % im Schlussquartal 2006 legte es im ersten Quartal nur noch 0,6 % gegenüber dem Vorquartal zu. Grund für die Verlangsamung waren die negativen Beiträge des Außenhandels sowie der Lagerbestände. Darüber hinaus erwiesen sich rückläufige Woh-

nungsbauinvestitionen als Belastungsfaktor; der Konsum blieb hingegen robust. Im zweiten Quartal gewann die US-Konjunktur wieder deutlich an Fahrt. Gemäß den Vorausschätzungen soll sich der reale Zuwachs des Bruttoinlandproduktes auf 3,4 % belaufen haben.

In Japan erholte sich die Konjunktur kontinuierlich weiter, wobei die Produktion von kräftigen Exporten und einer konstanten Inlandsnachfrage angetrieben wurde. Die deutsche Wirtschaft ist im ersten Quartal 2007 weiter beachtlich gewachsen und zwar -gemessen an der gesamtwirtschaftlichen Produktion- um 0,5%. Dies war gegenüber dem vierten Quartal 2006, als das Expansionstempo 1 % betragen hatte, zwar eine deutliche Abschwächung, zu berücksichtigen sind jedoch die mit der zum Jahresbeginn wirksam gewordenen Erhöhung der Mehrwertsteuer eingetretenen Vorzieh- und Entzugseffekte. So verzeichneten die Ausgaben für langlebige Gebrauchsgüter einen Rückgang; die privaten Wohnungsbauinvestitionen profitierten hingegen von Aufträgen, die noch vor der Mehrwertsteuererhöhung erteilt worden waren. Als stärkster Wachstumstreiber erwies sich die Investitionstätigkeit der Unternehmen, die ihre Aufwendungen für Sachanlagen deutlich ausweiteten und zudem ihre Lagerbestände kräftig aufstockten.

Zum Ende des Berichtszeitraumes trübte die Stimmung wichtiger Weltwirtschaftsindikatoren merklich ein. Hintergrund bildete die deutliche Preisabschwächung an den US-Immobilienmärkten. Hierdurch entwickelte sich eine Krise mit Verbriefungen zweitklassiger Hypothekenschulden. Wie umfassend die Auswirkungen auf die Realwirtschaft sein werden, war zuletzt noch nicht abzuschätzen.

Die Preisentwicklung stand weltweit unter dem Einfluss der Energiepreisänderungen. Die Notenbanken sahen weniger ein Risiko in den aktuellen Preissteigerungsraten, die sich um 2 % bewegten und kaum beschleunigten. Vielmehr fand die sich fortsetzende Verteuerung der Energiepreise eine zunehmende Beachtung der Notenbankpolitiker. Somit blieb die von einigen Marktteilnehmern erhoffte Senkung des Zinssatzes für Tagesgeld durch die US-Notenbank aus. Stattdessen verharrte der Satz im gesamten Berichtszeitraum bei 5,25%. Dagegen setzte die europäische Zentralbank ihre Straffung der Geldpolitik fort. Vor dem Hintergrund einer sehr robusten europäischen Bin-

nenkonjunktur, der starken Geldmengenexpansion sowie der Aufwärtsrisiken für die Preisstabilität auf mittlerer Sicht erhöhte sie den Leitzinssatz in vier Schritten von 3,0 % auf 4,0 %. Inwieweit die Notenbanken die kritische Situation am US-Markt für zweitklassige Hypothekenschulden zum Anlass nahmen, die Geldpolitik zu lockern (USA) bzw. die Zinserhöhungspolitik zu beenden (Europa), war zuletzt noch nicht abzusehen.

Die Rentenmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum sehr differenziert. Im Euro-Währungsgebiet zogen die Renditen – angesichts der kontinuierlichen Straffung der Geldpolitik spürbar an. So stieg die Rendite zweijähriger Bundesanleihen um 49 Basispunkte auf 4,01 % und diejenige zehnjähriger Titel um 48 Basispunkte auf 4,24 %. Demgegenüber ermäßigten sich die Renditen am US-amerikanischen Rentenmarkt vor dem Hintergrund, dass die US-Notenbank eine Lockerung der seit über einem Jahr betriebenen stabilen Zinspolitik vornehmen könnte. Staatsanleihen vermochten zudem angesichts der Probleme am US-Hypothekenmarkt von der Flucht der Anleger in Qualitätstitel zu profitieren. Im Ergebnis lag die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen zuletzt mit 4,14 % um 63 Basispunkte niedriger als vor einem Jahr. Zehnjährige Titel rentierten mit 4,53 % um 20 Basispunkte tiefer.

An den Aktienmärkten zogen die Notierungen bis Juli trotz des Anstiegs der langfristigen EURO-Anleiherenditen deutlich an. Dabei boten ein kräftiger Anstieg der Unternehmensgewinne, im historischen Vergleich moderate Unternehmensbewertungen und eine starke Fusions- und Übernahmeaktivität den Kursen eine nachhaltige Unterstützung. Die Ende Juli/Anfang August zutage getretenen Probleme am US-Hypothekenmarkt führten zu einer grundlegend veränderten Risikowahrnehmung der Investoren. In diesem Zusammenhang gaben die Aktienkurse weltweit deutlich nach, nachdem sie zuvor an einigen wichtigen Märkten noch neue historische Höchststände erreicht hatten. An den Devisenmärkten werteten der Dollar und insbesondere der YEN gegenüber dem EURO ab, wodurch das Anlageergebnis für den EURO-Investor beeinträchtigt wurde.

Die Offenen Immobilienfonds haben die Talsohle hinsichtlich des Vermietungsstandes inländischer Immobilien überwunden. Darüber hinaus zahlte sich die in der Vergangenheit

betriebene Europäisierungsstrategie aus, so dass der HANSAimmobilia den Berichtszeitraum mit einer gegenüber der entsprechenden Vorjahresperiode deutlich gesteigerten Wertentwicklung abschließen konnte.

Vor dem Hintergrund der skizzierten Kapitalmarktrendenzen erzielten die Sondervermögen die folgende Wertentwicklung:

**Wertentwicklung der Sondervermögen der HANSAINVEST vom 01.09.2006 bis 31.08.2007**

HANSAaccura	Class A	+1,5%
	Class S*	0,0%
HANSAbalance	Class A	+3,5%
	Class S*	-0,6%
HANSAcentro	Class A	+6,2%
	Class S*	-1,7%
HANSAdynamic	Class A	+9,6%
	Class S*	-3,1%

\*aufgelegt am 2.5.2007

Hamburg, im September 2007

Mit freundlicher Empfehlung  
Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2006/2007

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

Die Anlagepolitik des **HANSAbalance** wurde zur Auflegung am 1. Juli 1999 langfristig festgelegt. Den seinerzeit formulierten Investmentstil setzten wir fort. Nur bei extremen Abweichungen von der an der Historie gemessenen fundamentalen Bewertung der Aktienmärkte überdenken wir die strategische Aktienfondsquote des Sondervermögens. Diese liegt gewöhnlich bei 20% des Fondsvermögens, kann aber zwischen 10% und 30% variieren. Infolgedessen ist der Bestandteil an wertstabilen Renten- und Offenen Immobilienfonds 70% – 90%. Angesichts des in der Berichtsperiode weiter anhaltend positiven Trends der Aktienmärkte haben wir aufgrund der zunehmend fairen Bewertungen an den Aktienmärkten die Quote an Aktienfonds von 22,7% auf zeitweise unterhalb 20% gesenkt. Nachdem diverse Aktienmärkte gegenüber ihren zum Teil historischen Höchstständen deutliche Preiskorrekturen hinnehmen mussten, nutzten wir diese Gelegenheit zur Aufstockung des Aktienfondsanteils auf 21,9%. Größere Anpassungen nehmen wir gewöhnlich jeweils in den Folgemonaten Februar und August vor, da wir zu den Zeitpunkten jeweils eine strategische Kapitalmarktbeurteilung vornehmen. Wir veräußerten den hauseigenen europäischen Aktienfonds HANSAtop 25 und investierten die freigewordenen Mittel in etwa zu gleichen Teilen in Aktienfonds der gleichen Anlagekategorie von Fidelity, JP Morgan und Schroders. Dadurch hat sich der Diversifikationsgrad weiter erhöht. Des Weiteren erweiterten wir mit dem Erwerb des internationalen Aktienfonds von Acatis die Zielfondspalette.

Zudem nahmen wir noch einen Austausch der DWS-Produkte DWS Rohstoff in DWS New Resources vor. Der Anteil an Fonds fremder KAG'en hat sich im Berichtszeitraum durch diese Transaktionen von 17,7% auf 20,7% erhöht.

Zum Berichtsende war das Sondervermögen zu 21,9% in national und international anlegenden Aktienfonds, zu 58,4% in Renten- und Wandelanleihenfonds, zu 19,6% im Offenen Immobilienfonds HANSAimmobilia und zu 0,1% in Liquidität aufgeteilt.

Die Anlagepolitik des **HANSACentro** ist mit einer ausgewogenen Strategie wachstumsorientiert ausgerichtet. Diese Ausgewogenheit erreichen wir durch die Zusammensetzung von eher wertstabilen Renten- und Immobilienfonds und chancenreichen Aktienfonds. Entsprechend dieser Vorgabe legten wir insbesondere im zweiten Berichtshalbjahr die Mittel überwiegend in der risikoärmeren Kategorie von Renten- und Immobilienfonds an, um das Sondervermögen entsprechend auszubalancieren.

Der Aktienfondsanteil blieb im Stichtagsvergleich mit 49,9% nahezu stabil. Nach der inzwischen vier Jahre währenden freundlichen Entwicklung an den Aktienbörsen schien unserer Ansicht nach zwischenzeitlich eine faire Bewertung dieser Assetklasse erreicht zu sein, so dass wir die Aktienfondsquote temporär auf 45% senkten. Nach den zum Teil heftigen Kurskorrekturen an den Aktienmärkten in diesem Sommer erhöhten wir die Quote wieder in Richtung unserer angestrebten 50%.

In den Zielfondsallokationen nahmen wir in der Berichtsperiode zunächst einen Austausch der DWS-Produkte DWS Rohstoff in DWS New Resources vor. Der rohstofforientierte DWS – New Resources weist bessere Korrelations-eigenschaften gegenüber den im HANSACentro übrigen Zielfonds auf als sein Vorgänger. Zudem veräußerten wir den europäischen Aktienfonds HANSAtop 25 und nahmen dafür Fidelity European Growth Fonds neu auf. In der Fondskategorie japanische Aktien erweiterten wir unsere Zielfondspalette um den Metzler Japanese Equity Fund.

Für die sicherheitsorientierten Fonds bevorzugten wir weiterhin unsere hauseigenen Fonds. Der Fondsanteil am HANSAimmobilia belief

sich zuletzt auf 9,9 %, die Renten- und Wandelanleihenfondsquote betrug zum Berichtsende 40,2 %.

**HANSAdynamic** legt grundsätzlich ungefähr 90 % des Fondsvermögens in Aktienfonds unterschiedlicher Kategorien an. Die Anlagephilosophie ist darauf ausgerichtet, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Den Vorteil der Diversifikation der Managementstile durch Aufnahme von Fonds fremder KAG'en haben wir in der Weise gesteigert, in dem wir den Fremdfondsanteil während des Berichtszeitraums weiter auf 68 % erhöhten.

Der Schwerpunkt der Fondsanlagen richtete sich mit 53,4 % Anteil auf europäische und deutsche Aktienfonds, wobei aufgrund der geringeren Volatilität europäische Aktienfonds bei Neuanlagen den Vorzug erhielten. Die Regionen Amerika und Asien decken wir mit insgesamt elf entsprechenden Zielfonds ab, die möglichst unterschiedliche Anlagestrategien verwenden. Neu aufgenommen haben wir mit dem DWS New Resources einen Rohstoff-Fonds, der gegenüber den im HANSAdynamic befindlichen übrigen Zielfonds bessere Korrelationseigenschaften aufweist als der DWS-Rohstoff, den wir dagegen veräußerten. Zudem veräußerten wir den europäischen Aktienfonds HANSAtop 25 und erwarben dafür den Fidelity European Growth Fonds. Unsere japanischen Fondsmanagements erweiterten wir durch die Neuaufnahme eines japanischen Aktienfonds aus dem Hause der Metzler KAG. Ansonsten haben wir die neu zugeflossenen Mittel in gewohnter Weise in gehaltene Aktienfonds investiert. Das Sondervermögen war zum Berichtsende nahezu vollständig in Zielfonds investiert. Mit der Beimischung von relativ wertstabilen hauseigenen Immobilien- und Rentenfonds erreichen wir aufgrund der hohen Ertragseffizienz eine überproportionale Risikominderung gegenüber des Sondervermögens, die ausschließlich Aktienfonds halten. Die Quoten an HANSAimmobilia und HANSArenta betragen zuletzt jeweils 5 % bzw. 4,7 % des Fondsvermögens. Die Aktienfondsquote betrug knapp 90 %.



# HANSAaccura

Fondsvermögen: EUR Class A: 1.806.751; Class S: 99.963 (1.775.553,19)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 33.351; Class S: 1.843 (33.063)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Gruppeneigene inländische Wertpapier-Investmentanteile</b>	1.494	78,37	(56,19)
<b>Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile</b>	0	0,00	(18,67)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	382	20,01	(18,61)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände sonstige Verbindlichkeiten</b>	31	1,62	( 6,53)
	1.907	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2006)

# HANSAaccura

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2007

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>1)</sup></b> HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	7.750	2.150	1.215	EUR 49,240000	381.610,00	20,01
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>							EUR	381.610,00	20,01
<b>Sonstige Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile<sup>1)</sup></b>									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	7.335	1.910	1.165	EUR 50,460000	370.124,10	19,41
HANSAinternational	DE0008479080		ANT	21.850	5.190	1.650	EUR 17,440000	381.064,00	19,99
HANSArenta	DE0008479015		ANT	16.145	3.900	1.800	EUR 23,090000	372.788,05	19,55
HANSAzins	DE0008479098		ANT	14.795	3.850	2.230	EUR 25,020000	370.170,90	19,42
<b>Summe der sonstigen Investmentanteile</b>							EUR	1.494.147,05	78,37
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	1.875.757,05	98,38
<b>Bankguthaben</b>									
EUR – Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	47.890,57				47.890,57	2,51
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	47.890,57	2,51
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	30,75				30,75	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	30,75	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten*)</b>									
			EUR	-16.964,15			EUR	-16.964,15	-0,89
<b>Fondsvermögen</b>								1.906.714,22	100
Anteilwert Class A Umlaufende Anteile Class A							EUR STK	54,17 33.351	
Anteilwert Class S Umlaufende Anteile Class S							EUR STK	54,24 1.843	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*) noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (30 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

<sup>1)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p.a.
HANSAgeldmarkt	0,6000 % p.a.
HANSAinternational	0,7200 % p.a.
HANSArenta	0,4800 % p.a.
HANSAzins	0,6000 % p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Aufgrund der Anrechnung der KAG-eigenen Fonds bei der Verwaltungsvergütung kommt es zu keiner Doppelbelastung der Anleger.



### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

KAG-eigene Investmentanteile: per 31.08.2007

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

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

# HANSAaccura

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2006 bis 31.08.2007

	HANSAaccura Class A		HANSAaccura Class S	
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.754,30		139,00
Erträge aus Investmentanteilen	EUR	56.968,87		2.798,34
abzüglich ausländische Quellensteuer	EUR	-19,44		-0,95
Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	EUR	690,89		33,80
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>60.394,62</b>		<b>2.970,19</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.930,36		-43,59
Depotbankvergütung	EUR	-904,62		-15,25
Depotgebühren	EUR	-53,76		-2,99
Veröffentlichungskosten	EUR	-5.451,89		-56,64
Prüfungskosten	EUR	-4.696,98		-110,02
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.037,61</b>		<b>-228,49</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>46.357,01</b>		<b>2.741,70</b>
<b>Gesamtkostenquote*)</b>		<b>0,78 %</b>		<b>0,71 %</b>

<sup>1)</sup> nicht genutzte Kostenabgrenzungen aus dem Vorjahr

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

\*) 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.

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

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

Zum Zeitpunkt dieser Berichtserstellung sind zwei unterschiedliche Anteilklassen aufgelegt worden, die sich wie folgt unterscheiden:

Anteilklasse A: Zielgruppe HANSAINVEST Kunden

Anteilklasse S: Zielgruppe Kunden des Bankhauses SUTOR

## Entwicklung des Fondsvermögens 2007

	HANSAaccura Class A		HANSAaccura Class S	
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 1.775.553,19		EUR 0
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR 873.944,12		EUR 99.927,97	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR -858.258,30		EUR 0	
<b>Mittelzufluss (netto)</b>		<b>EUR 15.685,82</b>		<b>EUR 99.927,97</b>
Ertragsausgleich		EUR -1.456,21		EUR -2.932,28
Ordentlicher Nettoertrag		EUR 46.357,01		EUR 2.741,70
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		EUR 0,46		EUR 0,02
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		EUR -7.261,18		EUR -235,35
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR -10.676,44		EUR 1.082,98
Kapitalertragsteuer (30 %)		EUR -10.854,60		EUR -589,5
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)		EUR -596,97		EUR -32,4
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 1.806.751,08</b>		<b>EUR 99.963,14</b>

## Berechnung der Wiederanlage

	HANSAaccura Class A			HANSAaccura Class S		
	insgesamt	je Anteil		insgesamt	je Anteil	
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 46.357,01	1,40		EUR 2.741,70	1,49	
Realisierte Gewinne	EUR 0,46	0,00		EUR 0,02	0,00	
<b>Für Wiederanlage verfügbar</b>	<b>EUR 46.357,47</b>	<b>1,40</b>		<b>EUR 2.741,72</b>	<b>1,49</b>	
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR -10.854,60	-0,33		EUR -589,50	-0,32	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR -596,97	-0,02		EUR -32,40	-0,02	
<b>Wiederanlage</b>	<b>EUR 34.905,90</b>	<b>1,05</b>		<b>EUR 2.119,82</b>	<b>1,15</b>	

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2004	EUR	777.725,97	EUR	52,74
2005	EUR	1.157.909,31	EUR	53,95
2006	EUR	1.775.553,19	EUR	53,70
2007 Class A	EUR	1.806.751,08	EUR	54,17
2007 Class S	EUR	99.963,14	EUR	54,24



# HANSABalance

Fondsvermögen: EUR Class A: 74.266.269,62; Class S: 100.421,17 (70.973.035,78)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 1.265.900; Class S: 1.708 (1.247.808)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	44.272	59,53	(62,51)
<b>Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	1.970	2,65	( 2,87)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	5.526	7,43	( 7,86)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	7.861	10,57	( 7,00)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	14.553	19,57	(19,50)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	185	0,25	( 0,26)
	<b>74.367</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2006)

# HANSAbalance

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2007

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens	
<b>Immobilien-Investmentanteile</b>										
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>2)</sup></b>										
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	295.550	10.000	0	EUR 49,240000	14.552.882,00	19,57	
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>								EUR	14.552.882,00	19,57
<b>Sonstige Investmentanteile</b>										
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile <sup>1)</sup></b>										
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	19.000	0	0	EUR 37,280000	708.320,00	0,95	
HANSAasia	DE0009799734		ANT	29.545	0	0	EUR 39,940000	1.180.027,30	1,59	
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	35.900	0	10.500	EUR 54,890000	1.970.551,00	2,65	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	61.500	0	0	EUR 55,400000	3.407.100,00	4,58	
HANSAinternational	DE0008479080		ANT	815.500	68.500	21.000	EUR 17,440000	14.222.320,00	19,12	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	614.800	52.500	26.000	EUR 23,090000	14.195.732,00	19,09	
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	30.360	0	6.200	EUR 33,990000	1.031.936,40	1,39	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	302.000	70.000	0	EUR 25,020000	7.556.040,00	10,16	
<b>Gruppeneigene sonstige Investmentanteile <sup>1)</sup></b>										
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	35.050	0	0	EUR 56,200000	1.969.810,00	2,65	
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile <sup>2)</sup></b>										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	1	1	0	EUR 114.532,660000	114.532,66	0,15	
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	5.700	5.700	0	EUR 124,700000	710.790,00	0,96	
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	4.300	0	0	EUR 108,830000	467.969,00	0,63	
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	50.000	0	0	EUR 12,070000	603.500,00	0,81	
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	47.000	47.000	0	EUR 12,670000	595.490,00	0,80	
GERLING RENDITE FONDS	DE0008481052		ANT	135.000	20.000	0	EUR 20,870000	2.817.450,00	3,79	
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	12.000	12.000	0	EUR 49,290000	591.480,00	0,79	
NORDCUMULA	DE0008484957		ANT	8.300	0	0	EUR 87,810000	728.823,00	0,98	
NORDGLOBAL	DE0008485343		ANT	6.600	0	0	EUR 115,200000	760.320,00	1,02	
Parvest – European Convert.Bd										
Act.au Port. Cap.	LU0086913125		ANT	14.000	0	0	EUR 139,290000	1.950.060,00	2,62	
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	210.000	0	0	EUR 4,660000	978.600,00	1,32	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	21.000	21.000	0	EUR 29,360000	616.560,00	0,83	
UBS(D)Equity Fund-Global Opport.	DE0008488214		ANT	6.100	0	0	EUR 104,460000	637.206,00	0,86	
MLIIF – World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	17.300	0	2.700	USD 73,660000	932.548,35	1,25	
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	11.300	0	0	USD 106,710000	882.423,58	1,19	
<b>Summe der sonstigen Investmentanteile</b>								EUR	59.629.589,29	80,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								EUR	74.182.471,29	99,75
<b>Bankguthaben</b>										
EUR - Guthaben bei:										
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	599.671,97				599.671,97	0,81	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								EUR	599.671,97	0,81
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	2.021,81				2.021,81	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								EUR	2.021,81	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>*</sup></b>								EUR	-417.474,28	-0,56
<b>Fondsvermögen</b>									74.366.690,79	100
Anteilwert Class A							EUR	58,67		
Umlaufende Anteile Class A							STK	1.265.900		
Anteilwert Class S							EUR	58,79		
Umlaufende Anteile Class S							STK	1.708		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,75	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00	

<sup>\*</sup>) noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (30 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

# HANSAbalance

<sup>1)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p.a.
HANSAamerika	0,9600 % p.a.
HANSAasia	0,9600 % p.a.
HANSAeffekt	0,9600 % p.a.
HANSAeuropa	1,0800 % p.a.
HANSAinternational	0,7200 % p.a.
HANSArenta	0,4800 % p.a.
HANSAsecur	0,9600 % p.a.
HANSAzins	0,6000 % p.a.
EUROPA-BOND	0,8000 % p.a.

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

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p.a.
DWS Invest – New Resources	0,7500 % p.a.
DWS ROHSTOFFONDS	1,2500 % p.a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,4500 % p.a.
FTEM.INV-T.GWTH A ACC	1,5000 % p.a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p.a.
GERLING RENDITE FONDS	0,4500 % p.a.
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	1,5000 % p.a.
NORDCUMULA	0,8000 % p.a.
NORDGLOBAL	1,0000 % p.a.
Parvest – European Convert.Bd Act.au Port. Cap.	0,5500 % p.a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,6000 % p.a.
UBS(D)Equity Fund-Global Opport.	1,5000 % p.a.
MLIIF – World Mining Fund Act.	1,7500 % p.a.
UBS(LUX)EQ.-USA	1,5000 % p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

KAG-eigene Investmentanteile per 31.08.2007  
alle anderen Vermögenswerte per 30.08.2007

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 31.08.2007  
US-Dollar (USD) 1,366490 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
<b>Sonstige Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile</b>				
HANSAtop 25	DE0009766261	ANT	–	68.700
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile</b>				
DWS ROHSTOFFONDS	DE0008474123	ANT	–	9.300

# HANSAbalance

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2006 bis 31.08.2007

	HANSAbalance Class A		HANSAbalance Class S	
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	18.032,03		22,91
Erträge aus Investmentanteilen	EUR	2.115.796,02		2.599,86
abzüglich ausländische Quellensteuer	EUR	-16.895,76		-18,67
Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	EUR	4.287,21		5,33
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>2.121.219,50</b>		<b>2.609,43</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-331.633,21		-161,34
Depotbankvergütung	EUR	-37.350,70		-15,57
Depotgebühren	EUR	-2.177,68		-2,92
Veröffentlichungskosten	EUR	-6.490,73		-3,61
Prüfungskosten	EUR	-5.952,62		-4,38
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>-383.604,94</b>		<b>-187,82</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.737.614,56</b>		<b>2.421,61</b>
Gesamtkostenquote*)		0,51		0,57

<sup>1)</sup> Rückvergütung aus Kick-Back-Vereinbarung

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

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

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

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

Zum Zeitpunkt dieser Berichterstellung sind zwei unterschiedliche Anteilklassen aufgelegt worden, die sich wie folgt unterscheiden:

Anteilklasse A: Zielgruppe HANSAINVEST Kunden

Anteilklasse S: Zielgruppe Kunden des Bankhauses SUTOR

## Entwicklung des Fondsvermögens 2007

	HANSAbalance Class A		HANSAbalance Class S	
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 70.973.035,78		EUR 0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR 4.307.998,41		EUR 100.937,35	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR -3.283.089,94		EUR 0,00	
<b>Mittelzufluss (netto)</b>		<b>EUR 1.026.785,51</b>		<b>EUR 100.937,35</b>
Ertragsausgleich		EUR 29.762,87		EUR -3.257,05
Ordentlicher Nettoertrag		EUR 1.737.614,56		EUR 2.421,61
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		EUR 1.002.720,48		EUR 1.351,67
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		EUR -47.028,94		EUR -58,19
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR -81.690,97		EUR -465,86
Kapitalertragsteuer (20 %)		EUR 0,00		EUR -6,40
Kapitalertragsteuer (30 %)		EUR -355.383,60		EUR -475,50
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 20 %)		EUR 0,00		EUR -0,33
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)		EUR -19.546,07		EUR -26,13
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 74.266.269,62</b>		<b>EUR 100.421,17</b>

## Berechnung der Wiederanlage

	HANSAbalance Class A		HANSAbalance Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 1.737.614,56	1,37	EUR 2.421,61	1,42
Realisierte Gewinne	EUR 1.002.720,48	0,79	EUR 1.351,67	0,79
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 2.740.335,04	2,16	EUR 3.773,28	2,21
Kapitalertragssteuer (20 %)	EUR 0,00	0,00	EUR -6,40	0,00
Kapitalertragssteuer (30 %)	EUR -355.383,60	-0,28	EUR -475,50	-0,28
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragssteuer mit 20 %)	EUR 0,00	0,00	EUR -0,33	0,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragssteuer mit 30 %)	EUR -19.546,07	-0,02	EUR -26,13	-0,02
<b>Wiederanlage</b>	<b>EUR 2.365.405,37</b>	<b>1,87</b>	<b>EUR 3.264,92</b>	<b>1,91</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2004	EUR	46.851.736,01	EUR	51,56
2005	EUR	58.112.480,54	EUR	54,98
2006	EUR	70.973.035,78	EUR	56,88
2007 Class A	EUR	74.266.269,62	EUR	58,67
2007 Class S	EUR	100.421,17	EUR	58,79



## HANSAcentro

Fondsvermögen: EUR Class A: 91.623.744,34; Class S: 101.245,61 (67.124.877,23)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 1.725.757; Class S: 1.908 (1.340.225)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	45.953	50,10	(56,07)
<b>Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	1.883	2,05	( 1,98)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	7.963	8,68	(10,17)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	26.803	29,22	(21,22)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	9.094	9,91	(10,06)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	29	0,04	( 0,50)
	91.725	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2006)

# HANSACentro

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2007

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>2)</sup></b>									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	184.690	51.900	6.500	EUR 49,240000	9.094.135,60	9,91
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>							EUR	9.094.135,60	9,91
<b>Sonstige Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile<sup>1)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	37.700	18.700	0	EUR 37,280000	1.405.456,00	1,53
HANSAasia	DE0009799734		ANT	45.075	11.725	0	EUR 39,940000	1.800.295,50	1,96
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	55.620	0	5.600	EUR 54,890000	3.052.981,80	3,33
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	82.990	10.000	0	EUR 55,400000	4.597.646,00	5,01
HANSAinternational	DE0008479080		ANT	803.600	250.600	13.000	EUR 17,440000	14.014.784,00	15,28
HANSArenta	DE0008479015		ANT	512.300	174.000	23.200	EUR 23,090000	11.829.007,00	12,90
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	55.835	0	10.000	EUR 33,990000	1.897.831,65	2,07
HANSAzins	DE0008479098		ANT	293.950	85.500	5.800	EUR 25,020000	7.354.629,00	8,02
<b>Gruppeneigene sonstige Investmentanteile<sup>1)</sup></b>									
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	33.500	10.700	0	EUR 56,200000	1.882.700,00	2,05
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	12	2	0	EUR 114,532,660000	1.374.391,92	1,50
DWS Invest – New Resources	LU0237015887		ANT	7.000	7.000	0	EUR 124,700000	872.900,00	0,95
DWS JAPAN-FONDS	DE0008490905		ANT	7.750	0	0	EUR 91,190000	706.722,50	0,77
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	6.000	0	0	EUR 83,860000	503.160,00	0,55
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	18.090	5.090	0	EUR 108,830000	1.968.734,70	2,15
DWS VERMOEGENSBL.FONDS I	DE0008476524		ANT	13.800	1.450	0	EUR 104,350000	1.440.030,00	1,57
F.TEM.INV.-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	109.300	22.300	0	EUR 12,070000	1.319.251,00	1,44
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	153.000	153.000	0	EUR 12,670000	1.938.510,00	2,11
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	75.100	17.700	0	EUR 49,290000	3.701.679,00	4,04
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	1.923.500	1.125.000	0	EUR 2,410000	4.635.635,00	5,05
Metzler Japanese	IE0003722711		ANT	3.000	3.000	0	EUR 43,570000	130.710,00	0,14
NORDGLOBAL	DE0008485343		ANT	12.750	1.300	0	EUR 115,200000	1.468.800,00	1,60
NORDINVEST EURODIVID. PRO	DE000A0B71F8		ANT	7.500	0	0	EUR 66,780000	500.850,00	0,55
Parvest - European Convert.Bd									
Act.au Port. Cap.	LU0086913125		ANT	12.250	4.050	0	EUR 139,290000	1.706.302,50	1,86
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	373.400	128.400	0	EUR 4,660000	1.740.044,00	1,90
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	130.300	67.300	0	EUR 29,360000	3.825.608,00	4,17
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	1.779.000	309.000	0	EUR 1,760000	3.131.040,00	3,41
MLIIF – World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	16.700	4.200	2.500	USD 73,660000	900.205,64	0,98
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	23.650	3.600	0	USD 88,230000	1.527.006,78	1,66
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	17.600	4.500	0	USD 106,710000	1.374.394,25	1,50
<b>Summe der sonstigen Investmentanteile</b>							EUR	82.601.306,24	90,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	91.695.441,84	99,96



Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
EUR – Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	418.689,88				418.689,88	0,46
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	418.689,88	0,46
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	5.065,65				5.065,65	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	5.065,65	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten*)</b>			EUR	-394.207,42			EUR	-394.207,42	-0,43
<b>Fondsvermögen</b>								91.724.989,95	100
Anteilwert Class A Umlaufende Anteile Class A							EUR STK	53,09 1.725.757	
Anteilwert Class S Umlaufende Anteile Class S							EUR STK	53,06 1.908	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*) noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (30 %), Kapitalertragsteuer (20 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

<sup>1)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p.a.
HANSAamerika	0,9600 % p.a.
HANSAasia	0,9600 % p.a.
HANSAeffekt	0,9600 % p.a.
HANSAeuropa	1,0800 % p.a.
HANSAinternational	0,7200 % p.a.
HANSAarenta	0,4800 % p.a.
HANSAsecur	0,9600 % p.a.
HANSAzins	0,6000 % p.a.
EUROPA-BOND	0,8000 % p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Aufgrund der Anrechnung der KAG-eigenen Fonds bei der Verwaltungsvergütung kommt es zu keiner Doppelbelastung der Anleger.

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

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p.a.
DWS Invest – New Resources	0,7500 % p.a.
DWS JAPAN-FONDS	1,2500 % p.a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p.a.
DWS ROHSTOFFFONDS	1,2500 % p.a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,4500 % p.a.
DWS VERMOEGENSBIL.FONDS I	1,4500 % p.a.
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	1,5000 % p.a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p.a.
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	1,5000 % p.a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p.a.
Metzler Japanese	1,5000 % p.a.
NORDGLOBAL	1,0000 % p.a.
NORDINVEST EURODIVID. PRO	0,5000 % p.a.
Parvest – European Convert.Bd Act.au Port. Cap.	0,5500 % p.a.
PIIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,6000 % p.a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p.a.
MLIIF – World Mining Fund Act.	1,7500 % p.a.
PARVEST-USA CAP.	0,6000 % p.a.
UBS(LUX)EQ.-USA	1,5000 % p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

# HANSAcentro

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

KAG-eigene Investmentanteile per 31.08.2007  
alle anderen Vermögenswerte per 30.08.2007

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 31.08.2007  
US-Dollar (USD) 1,366490 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
<b>Sonstige Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile</b> HANSAtop 25	DE0009766261	ANT	14.700	98.950
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile</b> DWS ROHSTOFFFONDS	DE0008474123	ANT	–	9.800



# HANSACentro

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2006 bis 31.08.2007

	HANSACentro Class A		HANSACentro Class S	
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	36.493,27		36,72
Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.859.408,70		1.786,46
abzüglich ausländische Quellensteuer	EUR	-30.925,92		24,67
Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	EUR	4.232,91		4,12
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>1.869.208,96</b>		<b>1.802,63</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-522.240,07		-230,03
Depotbankvergütung	EUR	-40.994,24		-15,64
Depotgebühren	EUR	-2.623,87		-2,89
Veröffentlichungskosten	EUR	-6.197,89		-2,83
Prüfungskosten	EUR	-5.953,41		-3,59
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>-578.009,48</b>		<b>-254,98</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.291.199,48</b>		<b>1.547,65</b>
Gesamtkostenquote*)		0,70 %		0,76 %

<sup>1)</sup> Nicht genutzte Kostenabgrenzung aus dem Vorjahr, Rückvergütung aus Kick-Back-Vereinbarung

\*) 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.

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

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

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

Zum Zeitpunkt dieser Berichterstellung sind zwei unterschiedliche Anteilklassen aufgelegt worden, die sich wie folgt unterscheiden:

Anteilklasse A: Zielgruppe HANSAINVEST Kunden

Anteilklasse S: Zielgruppe Kunden des Bankhauses SUTOR

## Entwicklung des Fondsvermögens 2007

	HANSACentro Class A		HANSACentro Class S	
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 67.124.877,23		EUR 0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR 28.412.046,10		EUR 103.015,43	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR -8.134.170,48		EUR 0,00	
<b>Mittelzufluss (netto)</b>	<b>EUR 20.277.875,62</b>		<b>EUR 103.015,43</b>	
Ertragsausgleich	EUR -226.650,59		EUR -2.259,31	
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 1.291.199,48		EUR 1.547,65	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR 1.101.305,06		EUR 1.217,32	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR -42.485,46		EUR -46,91	
Realisierte Gewinne aus Währungen	EUR 0,01		EUR 0,01	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR 2.425.422,66		EUR -1.858,17	
Kapitalertragsteuer (20 %)	EUR 0,00		EUR -4,00	
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR -310.710,60		EUR -347,10	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 20 %)	EUR 0,00		EUR -0,22	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR -17.089,05		EUR -19,09	
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 91.623.744,34</b>		<b>EUR 101.245,61</b>	

## Berechnung der Wiederanlage

	HANSACentro Class A		HANSACentro Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 1.291.199,48	0,75	EUR 1.547,65	0,81
Realisierte Gewinne	EUR 1.101.305,07	0,64	EUR 1.217,33	0,64
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 2.392.504,55	1,39	EUR 2.764,98	1,45
Kapitalertragsteuer (20 %)	EUR 0,00	0,00	EUR -4,00	0,00
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR -310.710,60	-0,18	EUR -347,10	-0,18
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 20 %)	EUR 0,00	0,00	EUR -0,22	0,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR -17.089,05	-0,01	EUR -19,09	-0,01
<b>Wiederanlage</b>	<b>EUR 2.064.704,90</b>	<b>1,20</b>	<b>EUR 2.394,57</b>	<b>1,26</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2004	EUR	26.394.589,84	EUR	41,73
2005	EUR	43.918.870,24	EUR	46,58
2006	EUR	67.124.877,23	EUR	50,08
2007 Class A	EUR	91.623.744,34	EUR	53,09
2007 Class S	EUR	101.245,61	EUR	53,06

# HANSAdynamic

Fondsvermögen: EUR Class A: 85.635.776,98; Class S: 101.712,98 (65.739.114,84)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 1.813.994; Class S 2.153 (1.524.585)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	23.060	26,90	(33,23)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	13.461	15,70	(16,16)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	44.685	52,12	(44,93)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	4.320	5,04	( 5,37)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	211	0,25	( 0,31)
	<b>85.737</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2006)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2007

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds</b>									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	87.735	19.900	5.000	EUR 49,240000	4.320.071,40	5,04
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>							EUR	4.320.071,40	5,04
<b>Sonstige Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile</b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	65.600	46.600	0	EUR 37,280000	2.445.568,00	2,85
HANSAasia	DE0009799734		ANT	51.000	2.000	0	EUR 39,940000	2.036.940,00	2,38
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	103.480	0	3.000	EUR 54,890000	5.680.017,20	6,62
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	108.555	0	0	EUR 55,400000	6.013.947,00	7,01
HANSArenta	DE0008479015		ANT	173.000	135.500	39.500	EUR 23,090000	3.994.570,00	4,66
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	84.980	0	0	EUR 33,990000	2.888.470,20	3,37
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile <sup>1)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	15	9	0	EUR 114,532,660000	1.717.989,90	2,00
DWS Invest – New Resources	LU0237015887		ANT	7.000	7.000	0	EUR 124,700000	872.900,00	1,02
DWS JAPAN-FONDS	DE0008490905		ANT	11.125	0	0	EUR 91,190000	1.014.488,75	1,18
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	15.850	1.550	0	EUR 83,860000	1.329.181,00	1,55
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	16.450	2.400	0	EUR 108,830000	1.790.253,50	2,09
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	DE0008476524		ANT	20.400	0	0	EUR 104,350000	2.128.740,00	2,48
F.TEM.INV.-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	211.650	50.650	0	EUR 12,070000	2.554.615,50	2,98
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	207.500	207.500	0	EUR 12,670000	2.629.025,00	3,07
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	103.000	22.350	0	EUR 49,290000	5.076.870,00	5,92
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	2.150.000	350.000	0	EUR 2,410000	5.181.500,00	6,04
Metzler Japanese	IE0003722711		ANT	17.000	17.000	0	EUR 43,570000	740.690,00	0,86
Nordea 1-European Value	LU0064319337		ANT	95.600	51.600	0	EUR 42,610000	4.073.516,00	4,75
NORDGLOBAL	DE0008485343		ANT	22.500	4.050	0	EUR 115,200000	2.592.000,00	3,02
NORDINVEST EURODIVID. PRO	DE000A0B71F8		ANT	9.500	0	0	EUR 66,780000	634.410,00	0,74
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	646.500	81.500	0	EUR 4,660000	3.012.690,00	3,51
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	182.000	35.000	0	EUR 29,360000	5.343.520,00	6,23
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	2.935.000	950.000	0	EUR 1,760000	5.165.600,00	6,02
UBS(D)EQ.FD-MID CAPS GERM	DE0009751750		ANT	4.000	0	0	EUR 200,540000	802.160,00	0,94
UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	DE0008488214		ANT	13.900	3.500	0	EUR 104,460000	1.451.994,00	1,69
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	3.830	330	0	EUR 658,460000	2.521.901,80	2,94
JPMF-JAPAN EQUITY JF A	LU0053696224		ANT	59.000	0	0	USD 29,330000	1.266.361,26	1,48
MLIIF - World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	14.700	0	0	USD 73,660000	792.396,58	0,92
NORDEA 1-NTH AM.VAL.BP-DL	LU0076314649		ANT	55.000	0	0	USD 42,250000	1.700.524,70	1,98
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	30.500	0	0	USD 88,230000	1.969.289,93	2,30
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	22.840	1.700	0	USD 106,710000	1.783.588,90	2,08
<b>Summe der sonstigen Investmentanteile</b>							EUR	81.205.719,22	94,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	85.525.790,62	99,75

# HANSAdynamic

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
EUR - Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	379.493,36				379.493,36	0,44
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	379.493,36	0,44
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	5.735,09				5.735,09	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	5.735,09	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			EUR	-173.529,11			EUR	-173.529,11	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>								<b>85.737.489,96</b>	<b>100</b>
Anteilwert Class A Umlaufende Anteile Class A							EUR STK	47,21 1.813.994	
Anteilwert Class S Umlaufende Anteile Class S							EUR STK	47,24 2.153	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*) noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (30 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

1) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p.a.	NORDGLOBAL	1,0000 % p.a.
DWS Invest – New Resources	0,7500 % p.a.	NORDINVEST EURODIVID. PRO	0,5000 % p.a.
DWS JAPAN-FONDS	1,2500 % p.a.	PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p.a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p.a.	SISF EURO EQUITY C ACC	0,6000 % p.a.
DWS ROHSTOFFFONDS	1,2500 % p.a.	THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p.a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,4500 % p.a.	UBS(D)EQ.FD-MID CAPS GERM	1,8000 % p.a.
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	1,2500 % p.a.	UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	1,5000 % p.a.
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	1,5000 % p.a.	UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p.a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p.a.	JPMF-JAPAN EQUITY JF A	1,5000 % p.a.
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	1,5000 % p.a.	MLIIF - World Mining Fund Act.	1,7500 % p.a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p.a.	NORDEA 1-NTH AM.VAL.BP-DL	1,5000 % p.a.
Metzler Japanese	1,5000 % p.a.	PARVEST-USA CAP.	0,6000 % p.a.
Nordea 1-European Value	1,5000 % p.a.	UBS(LUX)EQ.-USA	1,5000 % p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

1) Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p.a.
HANSAamerika	0,9600 % p.a.
HANSAasia	0,9600 % p.a.
HANSAeffekt	0,9600 % p.a.
HANSAeuropa	1,0800 % p.a.
HANSArenta	0,4800 % p.a.
HANSAsecur	0,9600 % p.a.
HANSAtop 25	1,8000 % p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Aufgrund der Anrechnung der KAG-eigenen Fonds bei der Verwaltungsvergütung kommt es zu keiner Doppelbelastung der Anleger.

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

KAG-eigene Investmentanteile per 31.08.2007  
 alle anderen Vermögenswerte per 30.08.2007

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 31.08.2007  
 US-Dollar (USD) 1,366490 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
<b>Sonstige Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile</b> HANSAtop 25	DE0009766261	ANT	5.500	134.475
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile</b> DWS ROHSTOFFFONDS	DE0008474123	ANT	–	8.000

# HANSAdynamic

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2006 bis 31.08.2007

	HANSAdynamic Class A		HANSAdynamic Class S	
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	24.060,59		21,26
Erträge aus Investmentanteilen	EUR	852.658,37		519,15
abzüglich ausländische Quellensteuer	EUR	-45.723,51		-22,91
Sonstige Erträge 1)	EUR	3.960,52		2,61
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>834.955,97</b>		<b>520,11</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-744.022,28		-361,69
Depotbankvergütung	EUR	-39.761,14		-15,58
Depotgebühren	EUR	-2.383,42		-2,83
Veröffentlichungskosten	EUR	-6.113,44		-3,00
Prüfungskosten	EUR	-5.953,15		-3,85
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>-798.233,43</b>		<b>-386,95</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>36.722,54</b>		<b>133,16</b>
<b>Gesamtkostenquote*)</b>		<b>1,00</b>		<b>1,15</b>

<sup>1)</sup> Nicht genutzte Kostenabgrenzungen aus dem Vorjahr, Vergütung aus Kick-Back-Vereinbarung

\*) 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.

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

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

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

Zum Zeitpunkt dieser Berichterstellung sind zwei unterschiedliche Anteilklassen aufgelegt worden, die sich wie folgt unterscheiden:

Anteilklasse A: Zielgruppe HANSAINVEST Kunden

Anteilklasse S: Zielgruppe Kunden des Bankhauses SUTOR

### Entwicklung des Fondsvermögens 2007

	HANSAdynamic Class A		HANSAdynamic Class S	
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	65.739.114,84	EUR	0
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	23.138.928,98	EUR	104.832,19
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	-9.623.539,83	EUR	0
<b>Mittelzufluss (netto)</b>	<b>EUR</b>	<b>13.515.389,15</b>	<b>EUR</b>	<b>104.832,19</b>
Ertragsausgleich	EUR	-56.446,72	EUR	-756,88
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	36.722,54	EUR	133,16
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR	1.169.707,02	EUR	1.387,03
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-26.309,58	EUR	-19,72
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	5.336.580,04	EUR	-3.862,80
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-74.862,90	EUR	0
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-4.117,41	EUR	0
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>85.635.776,98</b>	<b>EUR</b>	<b>101.712,98</b>

### Berechnung der Wiederanlage

	HANSAdynamic Class A		HANSAdynamic Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	36.722,54	EUR	133,16
Realisierte Gewinne	EUR	1.169.707,02	EUR	1.387,03
<b>Für Wiederanlage verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>1.206.429,56</b>	<b>EUR</b>	<b>1.520,19</b>
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-74.862,90	EUR	0,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-4.117,41	EUR	0,00
<b>Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>1.127.449,25</b>	<b>EUR</b>	<b>1.520,19</b>

### Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2004	EUR	24.157.895,73	EUR	32,42
2005	EUR	41.793.677,72	EUR	38,11
2006	EUR	65.739.114,84	EUR	43,12
2007 Class A	EUR	85.635.776,98	EUR	47,21
2007 Class S	EUR	101.712,98	EUR	47,24



## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht der Sondervermögen HANSAaccura, HANSAbalance, HANSAcenro und HANSAdynamic für das Geschäftsjahr vom 1. September 2006 bis 31. August 2007 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 der Sondervermögen sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nach-

weise 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 1. Oktober 2007

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Schlüter)	(ppa. Braun)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

## Besteuerung der Wiederanlage

Für die Besteuerung der Wiederanlage bei unbeschränkter Steuerpflicht gilt Folgendes:

	HANSA- accura Class A EUR	HANSA- accura Class S EUR	HANSA- balance Class A EUR	HANSA- balance Class S EUR
<b>Wiederanlage *)</b>	1,3968	1,4876	1,4178	1,3778
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil 20 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0037
Solidaritätszuschlag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0002
Kapitalertragsteuer (ZAST) 30 %	0,3255	0,3199	0,2807	0,2784
Solidaritätszuschlag	0,0179	0,0176	0,0154	0,0153
<b>In der Wiederanlage enthaltene steuerrelevante Beträge</b> bei Zugehörigkeit der Anteile zum				
<b>a. Privatvermögen **)</b>				
Ausschüttungsgleiche Erträge	1,1686	1,1554	1,1266	1,1394
Zinsen und andere Erträge	1,0849	1,0662	0,9358	0,9280
Dividenden § 3 Nr. 40 EStG (HEV)	0,0000	0,0000	0,0897	0,0187
<b>b. Betriebsvermögen (EStG)</b>				
Ausschüttungsgleiche Erträge	1,1686	1,1554	1,1964	1,1926
Zinsen und andere Erträge	1,0849	1,0662	1,0003	0,9771
Dividenden § 3 Nr. 40 EStG (HEV)	0,0000	0,0000	0,0949	0,0187
<b>c. Betriebsvermögen (KStG)</b>				
Ausschüttungsgleiche Erträge	1,1686	1,1554	1,1964	1,1926
Zinsen und andere Erträge	1,0849	1,0662	1,0003	0,9771
Dividenden § 8b I KStG	0,0000	0,0000	0,0949	0,0187
Dem Progressionsvorbehalt gemäß § 32b unterliegende ausländische Erträge	0,0837	0,0884	0,1012	0,1014
Körperschaftsteuerminderungsbetrag Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile von Kapitalgesellschaften Absetzung für Substanzverringering	0,0000 0,0000 0,2201	0,0000 0,0000 0,1949	0,0000 0,0000 0,2509	0,0000 0,0000 0,2159
<b>Angaben zum Kapitalertragsteuerabzug</b>				
Kapitalertragsteuerpfl. Zinsen u.a. Erträge ****)	1,0849	1,0662	0,9358	0,9280
Kapitalertragsteuer (ZAST) 30 %	0,3255	0,3199	0,2807	0,2784
Kapitalertragsteuerpfl. inländische Dividenden ***)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0187
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil 20 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0037
<b>Angaben zur ausländischen Quellensteuer</b>				
Ausländische Einkünfte gem. § 4 II InvStG 0,0104	0,0104	0,0092	0,0832	0,0739
Ausl. Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0035	0,0000
Anrechenb. ausl. Quellensteuer gem. § 34c I EStG****)				
Privatvermögen	0,0006	0,0005	0,0145	0,0109
Betriebsvermögen (EStG)	0,0006	0,0005	0,0145	0,0109
Betriebsvermögen (KStG)	0,0006	0,0005	0,0145	0,0109
Abziehbare ausl. Quellensteuer gem. § 34c III EStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Anrechenbare fiktive ausl. Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0006	0,0000
Ausländische Bruttoerträge, für die das HEV nicht gilt (Privat-/Betriebsvermögen)	0,0104	0,0092	0,0131	0,0112
für die das HEV gilt (Privatvermögen, Betriebsvermögen von Personenges. und and. Untern.)	0,0000	0,0000	0,0667	0,0627
Rücknahmepreis per 31.08.2007	54,17	54,24	58,67	58,79
Wertpapier-Kennnummer	976620	532149	979971	532150

\*) Bei thesaurierenden Fonds werden die Erträge nicht ausgeschüttet, sondern verbleiben entsprechend den Vertragsbedingungen als sogenannte Wiederanlage im Fondsvermögen. Sofern die Kosten die Erträge übersteigen, kann der ausgewiesene Wiederanlagebetrag negativ sein. Negative Erträge gelten dem Anleger steuerlich jedoch nicht als zugeflossen, da sie auf Fondsebene vorzutragen und in den folgenden Geschäftsjahren auszugleichen sind.

\*\*) Lohnsteuerpflichtige Arbeitnehmer müssen die Erträge nur dann versteuern, wenn ihre nicht versteuerten Nebeneinkünfte die Freigrenze von € 410,- im Jahr übersteigen. Diese Freigrenze erhöht sich durch die Werbungskosten-Pauschale bei Einkünften aus Kapitalvermögen um € 51,- (bei Ehegatten um € 102,-) zuzüglich eines Sparerfreibetrages von € 750,- (bei Ehegatten € 1.500,-).

\*\*\*) Durch das Steuersenkungsgesetz 2000 tritt ein Systemwechsel bei der Besteuerung von in- und ausländischen Dividenden ein: dem Sondervermögen ab 1.1.2001 zufließende ausländische Dividenden sowie inländische Dividenden für Geschäftsjahre von Aktiengesellschaften, die ab dem 1.1.2001 beginnen, unterliegen dem sogenannten Halbeinkünfteverfahren und sind beim Anleger nur zur Hälfte steuerpflichtig. Werden die Anteile im Betriebsvermögen von Körperschaften gehalten, sind diese Dividenden steuerfrei. Das bisherige Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren entfällt. Inländische Dividenden unterliegen einer Kapitalertragsteuer von 20 % zzgl. Solidaritätszuschlag von 5,5 % hierauf. Bei Vorliegen einer NV-Bescheinigung oder eines Freistellungsauftrages wird diese Kapitalertragsteuer dem Anteilinhaber erstattet, anderenfalls erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung.

# Besteuerung der Wiederanlage

Für die Besteuerung der Wiederanlage bei unbeschränkter Steuerpflicht gilt Folgendes:

	HANSA-centro Class A EUR	HANSA-centro Class S EUR	HANSA-dynamic Class A EUR	HANSA-dynamic Class S EUR
<b>Wiederanlage *)</b>	0,7521	0,8111	0,0247	0,0618
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil 20 %	0,0000	0,0021	0,0000	0,0000
Solidaritätszuschlag	0,0000	0,0001	0,0000	0,0000
Kapitalertragsteuer (ZAST) 30 %	0,1800	0,1819	0,0413	0,0000
Solidaritätszuschlag	0,0099	0,0100	0,0023	0,0000
<b>In der Wiederanlage enthaltene steuerrelevante Beträge</b> bei Zugehörigkeit der Anteile zum				
<b>a. Privatvermögen **)</b>				
Ausschüttungsgleiche Erträge	0,6975	0,7638	0,1515	0,0080
Zinsen und andere Erträge	0,6001	0,6064	0,1376	0,0000
Dividenden § 3 Nr. 40 EStG (HEV)	0,0588	0,1185	0,0000	0,0000
<b>b. Betriebsvermögen (EStG)</b>				
Ausschüttungsgleiche Erträge	0,7523	0,7804	0,1133	0,0150
Zinsen und andere Erträge	0,6433	0,6127	0,0994	0,0000
Dividenden § 3 Nr. 40 EStG (HEV)	0,0705	0,1287	0,0000	0,0070
<b>c. Betriebsvermögen (KStG)</b>				
Ausschüttungsgleiche Erträge	0,7523	0,7804	0,1133	0,0150
Zinsen und andere Erträge	0,6433	0,6127	0,0994	0,0000
Dividenden § 8b I KStG	0,0705	0,1287	0,0000	0,0070
Dem Progressionsvorbehalt gemäß § 32b unterliegende ausländische Erträge	0,0385	0,0390	0,0139	0,0080
Körperschaftsteuererminderungsbetrag Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile von Kapitalgesellschaften Absetzung für Substanzverringerung	0,0000 0,0000 0,0962	0,0000 0,0000 0,0847	0,0000 0,0000 0,0447	0,0000 0,0000 0,0219
<b>Angaben zum Kapitalertragsteuerabzug</b>				
Kapitalertragsteuerpfl. Zinsen u.a. Erträge ****)	0,6001	0,6064	0,1376	0,0000
Kapitalertragsteuer (ZAST) 30 %	0,1800	0,1819	0,0413	0,0000
Kapitalertragsteuerpfl. inländische Dividenden ***)	0,0000	0,0105	0,0000	0,0000
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil 20 %	0,0000	0,0021	0,0000	0,0000
<b>Angaben zur ausländischen Quellensteuer</b>				
Ausländische Einkünfte gem. § 4 II InvStG 0,0104	0,0614	0,0732	0,0060	0,0096
Ausl. Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer Anrechenb. ausl. Quellensteuer gem. § 34c I EStG****)	0,0046	0,0040	0,0060	0,0030
Privatvermögen	0,0204	0,0130	0,0017	0,0107
Betriebsvermögen (EStG)	0,0204	0,0130	0,0017	0,0107
Betriebsvermögen (KStG)	0,0204	0,0130	0,0017	0,0107
Abziehbare ausl. Quellensteuer gem. § 34c III EStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Anrechenbare fiktive ausl. Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0017	0,0000
Ausländische Bruttoerträge, für die das HEV nicht gilt (Privat-/Betriebsvermögen)	0,0077	0,0068	0,0000	0,0000
für die das HEV gilt (Privatvermögen, Betriebsvermögen von Personenges. und and. Untern.)	0,0491	0,0624	0,0000	0,0067
Rücknahmepreis per 31.08.2007	53,09	53,06	47,25	47,24
Wertpapier-Kennnummer	979974	532151	979975	532152

\*\*\*\*) Die auf den einzelnen Anleger entfallende Kapitalertragsteuer wird auf Anweisung der Finanzbehörde wie folgt errechnet:

Die in der Ausschüttung enthaltenen kapitalertragsteuerpflichtigen Zinserträge sind zunächst mit der Anzahl der beim Anleger vorhandenen Anteile zu multiplizieren; hieraus sind 30 % Zinsabschlag zuzüglich 5,5 % Solidaritätszuschlag hierauf zu errechnen. Der Betrag wird bei Vorliegen einer NV-Bescheinigung oder bei Nachweis der Ausländereigenschaft in voller Höhe, bei Vorliegen eines Freistellungsauftrages bis zur Höhe des Sparerfreibetrages gutgeschrieben. Anderenfalls erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung.

\*\*\*\*\*) Die ausländische Quellensteuer ist gemäß Doppelbesteuerungsabkommen oder nach § 34c Abs. 1 EStG auf die geschuldete Einkommensteuer anrechenbar oder nach § 34c Abs. 2 EStG vom Gesamtbetrag der Einkünfte abziehbar.

# Bescheinigung für die Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG der nachfolgenden Investmentvermögens

(nachfolgend: die Investmentvermögen)  
für den Zeitraum vom  
01.09.2006 bis 31.08.2007

<b>HANSAaccura Class A</b>	ISIN: DE0009766204
<b>HANSAaccura Class S</b>	ISIN: DE0005321491
<b>HANSAbalance Class A</b>	ISIN: DE0009799718
<b>HANSAbalance Class S</b>	ISIN: DE0005321509
<b>HANSAcentro Class A</b>	ISIN: DE0009799742
<b>HANSAcentro Class S</b>	ISIN: DE0005321517
<b>HANSAdynamic Class A</b>	ISIN: DE0009799759
<b>HANSAdynamic Class S</b>	ISIN: DE0005321525

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 genannten Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

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

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkt sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

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

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

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

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

Frankfurt, den 05. Oktober 2007

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

H.-J. A. Feyerabend	Sebastian Meinhardt
Rechtsanwalt	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 18 03) 33 01 10  
Telefax: (0 18 03) 33 01 11

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

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

#### Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

#### Haftendes Eigenkapital:

€ 6.291.000,-

(Stand: 31.12.2006)

#### **Gesellschafter:**

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund

IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG  
für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

#### **Depotbank:**

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,  
Hamburg

#### Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 20.500.000,-

#### Haftendes Eigenkapital:

€ 67.174.000,-

(Stand: 31.12.2006)

#### **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender)  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX  
Managementgesellschaft sowie Vorsitzender  
des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Udo Bandow (stellvertretender Vorsitzender),  
Präsident der Hanseatischen Wertpapierbörse  
Hamburg  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der  
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft)

Peter Dreißig,  
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Michael Petmecky,  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Dr. Henner Puppel,  
Aufsichtsratsmitglied der National-Bank AG,  
Essen

Rainer Reichhold,  
Präsident der Handwerkskammer  
Region Stuttgart

#### **Wirtschaftsprüfer:**

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft/  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

#### **Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow  
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der  
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft  
sowie Geschäftsführer der SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH  
und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

