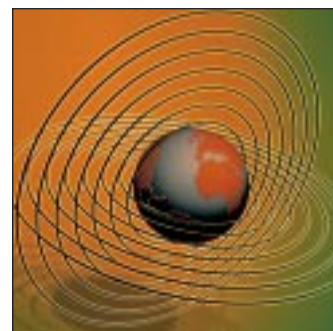




HANSAaccura
HANSAbalance
HANSAcentro
HANSAdynamic



Rechenschaftsbericht zum 31. August 2002

Inhaltsverzeichnis

Investmentfondsanteil-Sondervermögen

Die Entwicklung der Fonds Seite 3

Tätigkeitsbericht
für das Geschäftsjahr 2001/2002 Seite 4

Vermögensaufstellung der Fonds

HANSAaccura Seite 6

HANSAbalance Seite 9

HANSAcentro Seite 13

HANSAdynamic Seite 16

per 31.08.2002

Bestätigungsvermerk des
Abschlussprüfers
HANSAaccura Seite 19

Bestätigungsvermerk des
Abschlussprüfers
HANSAbalance Seite 20

Bestätigungsvermerk des
Abschlussprüfers
HANSAcentro Seite 20

Bestätigungsvermerk des
Abschlussprüfers
HANSAdynamic Seite 20

Besteuerung der Wiederanlage
per 31.08.2002 Seite 21

Kapitalanlagegesellschaft,
Depotbank und Gremien Seite 23

Die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

mit der Auflegung des HANSAaccura am 2. Januar 2002 hat die HANSAINVEST ihre Dachfondspalette komplettiert. Nunmehr umfasst unser Angebot auch ein Sondervermögen, das bis auf Weiteres ausschließlich in Geldmarkt-, Renten- und Immobilienfonds investiert. Auch für HANSAaccura endet das Geschäftsjahr am 31. August eines Jahres, so dass nachfolgend über das Geschäftsjahr 1. September 2001 bzw. 2. Januar bis 31. August 2002 berichtet wird.

Dachfonds erwerben Anteile an Sondervermögen sowie ausländische Investmentanteile. Unsere Dachfonds 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 gut 50 % und im HANSAdynamic eine solche von etwa 90 % an.

Die jeweilige Anlagepolitik ist somit wertbewahrend, risikoarm, ausgewogen bzw. chancenreich ausgerichtet, was sich in der Regel in den Schwankungen der Anteilwerte auswirkt. HANSAdynamic schwankt wesentlich stärker als HANSAaccura, lässt längerfristig allerdings auch einen höheren Wertzuwachs erwarten. Alle vier Dachfonds 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 Wertzuwächsen überproportional reduziert werden können.

Die Tendenz an den Kapitalmärkten wurde im Berichtszeitraum zunächst im starken Maße durch die Terroranschläge am 11. September geprägt. So mussten die Aktienmärkte in diesem Monat weltweit erhebliche Kursverluste hinnehmen. Anschließend setzte sich aber eine ebenso starke Erholung durch, so dass die ursprünglichen Einbußen wieder weitgehend ausgeglichen wurden. Die Erholungstendenz konnte sich im zweiten Halbjahr des Berichtszeitraums jedoch nicht weiter fortsetzen. Im Gegenteil: Aufkommende Zweifel an der Nachhaltigkeit der weltwirtschaftlichen Konjunkturerholung sowie die Veröffentlichung negativer Unternehmensnachrichten belasteten das

Geschehen an den Aktienmärkten in einem Ausmaß, dass bedeutende Aktienindices unter das Niveau der Tiefstände vom September 2001 fielen. Als zusätzlichen Belastungsmoment erwiesen sich Meldungen über mehr als bedenkliche Bilanzierungspraktiken einiger nicht unbedeutenden US-amerikanischen Unternehmen. Insofern ist der Unternehmenssektor gefordert, verloren gegangenes Vertrauen zurück zu gewinnen, wobei eine Abkehr von der häufig auf Kurzfristigkeit ausgerichteten Unternehmensstrategie wünschenswert wäre.

Die Märkte für verzinsliche Wertpapiere waren im Berichtszeitraum durch einen häufigeren Richtungswechsel gekennzeichnet. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen schwankte je nach Konjunktüreinschätzung seitens der Mehrheit der Marktteilnehmer – zwischen 4,3 % und 5,3 %, zuletzt lag sie bei 4,6 %. Vor diesem Hintergrund trugen die in den Dachfonds befindlichen Rentenfonds – wie im übrigen auch die Immobilienfonds – nachhaltig zur Stabilisierung der Wertentwicklung bei.

Wertentwicklung der Dachfonds der HANSAINVEST vom 1.9.2001 bis 30.8.2002

HANSAaccura*	+ 1,8%
HANSAbalance	– 1,5%
HANSAcentro	– 9,3%
HANSAdynamic	– 18,5%

* Zeitraum 2.1.2002–31.8.2002

Hamburg, 27. September 2002

Mit freundlicher Empfehlung
Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:
Gerhard Gminder, Uwe Hagge,
Gerhard Lenschow, Lothar Tuttas

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2001/2002

HANSAaccura

HANSAaccura ist ein eigens für die „Riesterrente“ aufgelegter Dachfonds der HANSA-INVEST. Der Fonds wurde am 2. Januar 2002 aufgelegt. Die Zielsetzung ist, auch den „älteren“ Sozialversicherungspflichtigen, die bis zum Beginn ihrer Rente nur noch über eine kurze Ansparphase verfügen, eine riesterfähige Kapitalanlagemöglichkeit zu geben. Daher ist HANSAaccura auf Werterhalt ausgerichtet und mit Renten- 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 erwarten wir im Rumpfgeschäftsjahr mit den noch geringen Mitteln die hauseigenen Produkte HANSArenta, HANSAzins, HANSAgeldmarkt, HANSAimmobilia und HANSAinternational.

HANSAbalance

Die Anlagepolitik des **HANSAbalance** wurde zur Auflegung am 1. Juli 1999 langfristig festgelegt. Infolgedessen setzten wir den seinerzeit formulierten Investmentstil fort. Die vorgesehene Aufteilung des Fondsvermögens von 20 % in Aktienfonds, 60% Rentenfonds und 20 % Offene Immobilienfonds behielten wir bei. In die Berichtsperiode fielen die Anpassungstermine für die ursprüngliche Gewichtung. Diese Anpassungen nehmen wir jeweils im Februar und August vor. Die per Saldo negative Entwicklung an den Aktienmärkten im Berichtsjahr hat die Gewichtung der Aktienfonds und der gemischten Fonds von 18,5 % auf 17,8% reduziert. Zulasten des HANSAgeldmarkt haben wir Fondsanteile des Europa-Bond, der in höherverzinsliche Unternehmensanleihen investiert, zusätzlich erworben. Darüber hinaus nahmen wir Aktienfonds der KAG UBS (UBS Lux USA und UBS Fonds International), der DWS (DWS-Rohstoff) und das hauseigene Produkt HANSAtop 25 mit in die Zielfondspalette auf.

Zum Berichtsstichtag war das Sondervermögen zu knapp 18 % in national und international anlegenden Aktienfonds und zu 62 % Renten- und Geldmarktfonds aufgeteilt. Im Offenen Immobilienfonds HANSAimmobilia wurden 20 % gehalten.

HANSAcentro

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 an der Historie gemessen eher chancenreichen Aktienfonds. Entsprechend dieser Vorgabe legten wir die zugeflossenen Mittel jeweils zu gleichen Teilen in der risikoärmeren Kategorie und in national und international agierenden Aktienfonds an.

Angesichts des noch geringen Fondsvolumens konzentrierten sich die Dachfondsanlagen noch auf hauseigene Produkte. Zum Berichtsende war der Fonds vollständig investiert. In Aktienfonds wurden 50 % angelegt, wobei europäische Aktienfonds und deutsche Aktienfonds mit jeweils 17 % Anteil am Fondsvolumen den Schwerpunkt bilden. Das übrige Fondsvermögen teilte sich mit knapp 15 % auf HANSAimmobilia und rund 35 % auf Rentenfonds auf. Neu aufgenommen in der Zielfondspalette haben wir im Berichtsjahr die Aktienfonds DWS-Rohstoff und UBS-Fonds International, wohingegen wir die Fonds HANSA D&P und HANSAvision D&P veräußerten, um einen noch höheren Diversifikationsgrad zu erzielen.

HANSAdynamic

HANSAdynamic legt zu 90 % in Aktienfonds unterschiedlicher Kategorien an. Somit ist die Anlagephilosophie darauf ausgerichtet, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Zudem liegt der Vorteil in der Diversifikation der Managementstile.

Der Schwerpunkt der Fondsanlagen richtete sich mit über 50 % Anteil auf europäische und deutsche Aktienfonds. Die Regionen Amerika und Asien wurden durch entsprechende Zielfonds mit abgedeckt. Der Dachfonds war zum Berichtsende mit 98,5 % nahezu vollständig in Zielfonds investiert. Mit der Beimischung des Immobilienfonds erreichen wir aufgrund der hohen Ertragseffizienz eine deutliche Risikominderung gegenüber Dachfonds, die ausschließlich Aktienfonds halten. Die Quote im HANSAimmobilia betrug zuletzt knapp 10 %.

Weltbörsen Jahresentwicklung 31.08.2001 – 31.08.2002

Börsenplatz	Indexwert	31.08.2001	30.08.2002	Veränderung in %
Europa	STOXX 50 Europa	3.743,97	2.709,29	- 27,64
	EURO STOXX 50	3.637,15	2.709,45	- 25,51
Amsterdam	AEX	523,63	371,59	- 29,04
Frankfurt	DAX	5.188,17	3.712,94	- 28,43
	MDAX	4.503,04	3.404,02	- 24,41
London	FTSE	5.345,00	4.227,30	- 29,11
New York	Dow Jones	9.949,75	8.663,50	- 12,93
	S&P 500	1.133,58	916,07	- 19,19
	NASDAQ Comp.	1.805,43	1.314,85	- 27,17
Paris	CAC 40	4.689,34	3.366,21	- 28,22
Sydney	All Ordinary	3.217,80	3.073,60	- 4,48
Tokio	Nikkei	10.713,51	9.619,30	- 10,21
Toronto	TSE Comp.	7.399,22	6.611,95	- 10,64
Zürich	SMI	6.582,40	5.230,50	- 20,54

Zinssätze in % p.a.

	31.08.2001	30.08.2002	Wertentwicklung in %
EZB-Satz	4,25	3,25	
3-Monatsgeld	4,25	3,36	3,46
2-jährige Bundesanleihen	3,95	3,48	4,45
10-jährige Bundesanleihen	4,79	4,57	6,45
2-jährige Pfandbriefe	4,09	3,69	4,53
10-jährige Pfandbriefe	5,18	4,87	7,74
FED-Funds-Rate	3,50	1,75	
2-jährige US-Treasury	3,81	1,84	5,77*
10-jährige US-Treasury	4,83	4,07	10,52*
EURO/US-\$	0,9125	0,9823	- 7,65

*Währungsveränderung nicht berücksichtigt

Investmentfondsanteil-Sondervermögen HANSAaccura

Fondsvermögen: EUR 158.820,65

Umlaufende Anteile: Stück 3.120

Vermögensaufteilung in TEUR / %

**Gruppeneigene inländische
Wertpapier- und Geldmarkt-Investmentanteile**

110

69,50

**Anteile an KAG-eigenen
Offenen Immobilienfonds**

31

19,30

**Barvermögen/
sonstige Vermögensgegenstände/
sonstige Verbindlichkeiten**

18

11,20

159

100,00

Vermögensaufstellung zum 31.8.2002

Gattungsbezeichnung	Anteile	Bestand 31.8.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Wertpapier-Investmentanteile							
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile							
847908 HANSAinternational	ANT	1.315	1.315	–	EUR 20,170	26.523,55	16,70
847901 HANSArenta	ANT	1.170	1.170	–	EUR 23,890	27.951,30	17,60
847909 HANSAzins	ANT	1.060	1.060	–	EUR 25,870	27.422,20	17,27
Anteile an KAG-eigenen Geldmarkt-Sondervermögen							
976621 HANSAgeldmarkt	ANT	550	550	–	EUR 51,780	28.479,00	17,93
KAGeigene Offene Immobilienfonds							
981770 HANSAimmobilia	ANT	585	585	–	EUR 52,400	30.654,00	19,30
Summe der Investmentanteile					EUR	141.030,05	88,80
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	19.149,57				19.149,57	12,06
Summe der Bankguthaben						19.149,57	12,06
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	67,06				67,06	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						67,06	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	–1.426,03				–1.426,03	–0,90
Fondsvermögen	EUR					158.820,65	100,00
Anteilwert	EUR					50,90	
Umlaufende Anteile	STK					3.120	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							88,80

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, abzuführende Steuern

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte

Kurse bzw. Marktsätze per 30.08.2002

HANSAaccura

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 2.1.2002 bis 31.08.2002

je Anteil

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	658,16	0,21
Erträge aus Investmentfondsanteilen	EUR	4.519,65	1,45
Erträge insgesamt	EUR	5.177,81	1,66
Verwaltungsvergütung	EUR	-186,81	-0,07
Depotbankvergütung	EUR	-39,01	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-13,74	0,00
Aufwendungen insgesamt	EUR	-239,56	-0,08
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.938,25	1,58

Entwicklung des Fondsvermögens

2002

Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	168.410,54	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	-11.961,88	
Mittelzufluss (netto)	EUR	156.448,66	
Ertragsausgleich	EUR	-1.719,73	
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.938,25	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	551,55	
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-1.325,19	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30%)	EUR	-72,89	
Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	158.820,65	

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt

je Anteil

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.938,25	1,58
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	4.938,25	1,58
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-1.325,19	-0,42
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30%)	EUR	-72,89	-0,02
Wiederanlage	EUR	3.540,17	1,14

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert seit Auflegung

Geschäfts- jahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Auflegung 2002	EUR --	EUR 50,00
	EUR 158.820,65	EUR 50,90

Investmentfondsanteil-Sondervermögen

HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 44.291.132,46 (45.304.293,24)

Umlaufende Anteile: Stück 904.387 (904.564)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Wertpapier-Investmentanteile	32.946	74,39	(78,32)
Gruppeneigene ausländische Wertpapier-Investmentanteile	1.003	2,26	(1,14)
Gruppenfremde inländische Wertpapier-Investmentanteile	877	1,98	(0,85)
Gruppenfremde ausländische Wertpapier-Investmentanteile	495	1,12	(–,–)
Anteile an KAG-eigenen Offenen Immobilienfonds	8.866	20,02	(19,94)
Barvermögen/ sonstige Verbindlichkeiten	104	0,23	(–0,25)
	44.291	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2001)

HANSAbalance

Vermögensaufstellung zum 31.8.2002

Gattungsbezeichnung	Anteile	Bestand 31.8.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Wertpapier-Investmentanteile							
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile							
979972 HANSAamerika	ANT	22.835	11.625	–	EUR 32,000	730.720,00	1,65
979973 HANSAasia	ANT	20.415	4.500	6.000	EUR 31,460	642.255,90	1,45
847910 HANSAeffekt	ANT	49.140	31.140	–	EUR 32,280	1.586.239,20	3,58
847915 HANSAeuropa	ANT	42.965	27.000	75.690	EUR 34,750	1.493.033,75	3,37
847908 HANSAinternational	ANT	438.250	54.250	45.220	EUR 20,170	8.839.502,50	19,96
847901 HANSArenta	ANT	369.180	47.350	39.600	EUR 23,890	8.819.710,20	19,91
847902 HANSAsecur	ANT	61.960	18.260	–	EUR 14,900	923.204,00	2,08
976626 HANSAtop 25	ANT	37.520	45.220	7.700	EUR 30,420	1.141.358,40	2,58
847909 HANSAzins	ANT	339.025	43.200	26.900	EUR 25,870	8.770.576,75	19,80
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile¹⁾							
987869 Europa-Bond	ANT	17.500	8.450	–	EUR 57,310	1.002.925,00	2,26
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile¹⁾							
847412 DWS-Rohstofffonds	ANT	5.000	5.000	–	EUR 47,680	238.400,00	0,54
979210 Nord-Rohstoff	ANT	5.870	–	2.140	EUR 40,190	235.915,30	0,53
848821 UBS(D) Fonds-International	ANT	4.700	4.700	–	EUR 85,680	402.696,00	0,91
921576 UBS Lux Equity-Fund USA	ANT	7.300	7.300	–	USD 66,800	495.111,23	1,12
KAG-eigene Offene Immobilienfonds							
981770 HANSAimmobilia	ANT	169.190	14.270	18.080	EUR 52,400	8.865.556,00	20,02
Summe der Investmentanteile					EUR	44.187.204,23	99,77
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	531.842,39				531.842,39	1,20
Summe der Bankguthaben						531.842,39	1,20
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	262,87				262,87	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						262,87	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	–428.177,03				–428.177,03	–0,97
Fondsvermögen	EUR					44.291.132,46	100,00
Anteilwert	EUR					48,97	
Umlaufende Anteile	STK					904.387	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							99,77

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, abzuführende Steuern, Kostenabgrenzungen

Fußnoten:

¹⁾ Die Verwaltungsvergütung für nicht KAG-eigene Investmentfonds beträgt:

DWS Rohstofffonds	1,250% p.a.
NORD-ROHSTOFF	1,000% p.a.
UBS (D) Fonds-Intern	1,500% p.a.
UBS Lux Equity-Fund USA	1,500% p.a.
Europa-Bond	0,800% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge werden nicht berechnet

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Gruppeneigene Investmentanteile	Kurse per 30.08.2002
Gruppenfremde Investmentanteile	Kurse per 29.08.2002
Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.08.2002
US-Dollar (USD)	1 EUR = 0,984910

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	Anteile	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile			
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile			
976623 HANSA D&P	ANT	5.000	24.389
979978 HANSAvision D&P	ANT	5.300	26.316
KAG-eigene Geldmarkt-Investmentanteile			
976621 HANSAgeldmarkt	ANT	0,00	21.863

HANSAbalance

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.9.2001 bis 31.08.2002

je Anteil

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.450,65	0,00
Erträge aus Investmentfondsanteilen	EUR	1.699.243,89	1,88
abzgl. ausländische Quellensteuer	EUR	-11.984,46	-0,01
Erträge insgesamt	EUR	1.691.710,08	1,87
Verwaltungsvergütung	EUR	-148.961,35	-0,17
Depotbankvergütung	EUR	-22.505,75	-0,02
Depotgebühren	EUR	-1.346,99	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-8.332,12	-0,01
Prüfungskosten	EUR	-4.438,40	0,00
Aufwendungen insgesamt	EUR	-185.584,61	-0,20
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.506.125,47	1,67

Entwicklung des Fondsvermögens

2002

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	45.304.293,24
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR 11.343.689,29		
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR -11.322.008,47		
Mittelzufluss (netto)		EUR	21.680,82
Ertragsausgleich		EUR	59.384,43
Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.506.125,47
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		EUR	55.010,12
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		EUR	-1.556.213,31
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-688.380,91
Körperschaftsteuer		EUR	-12.520,47
Kapitalertragsteuer (25 %)		EUR	-7.303,61
Kapitalertragsteuer (30 %)		EUR	-370.181,63
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)		EUR	-401,70
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)		EUR	-20.359,99
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		EUR	44.291.132,46

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt

je Anteil

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.506.125,47	1,67
Realisierte Gewinne	EUR	55.010,12	0,06
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	1.561.135,59	1,73
Körperschaftsteuer	EUR	-12.520,47	-0,01
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR	-7.303,61	-0,01
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-370.181,63	-0,41
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR	-401,70	-0,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-20.359,99	-0,02
Wiederanlage	EUR	1.150.368,19	1,28

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäfts- jahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
1999	EUR 12.511.157,26	EUR 51,58
2000	EUR 39.138.755,98	EUR 55,54
2001	EUR 45.304.293,24	EUR 50,08
2002	EUR 44.291.132,46	EUR 48,97

Investmentfondsanteil-Sondervermögen

HANSAcentro

Fondsvermögen: EUR 8.827.468,17 (6.572.746,79)

Umlaufende Anteile: Stück 222.000 (149.052)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Wertpapier-Investmentanteile	6.684	75,72	(81,56)
Gruppeneigene ausländische Wertpapier-Investmentanteile	435	4,93	(3,13)
Gruppenfremde inländische Wertpapier-Investmentanteile	351	3,98	(–,-)
Anteile an KAG-eigenen Offenen Immobilienfonds	1.307	14,81	(15,16)
Barvermögen/ sonstige Verbindlichkeiten	50	0,56	(0,15)
	8.827	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2001)

HANSACentro

Vermögensaufstellung zum 31.8.2002

Gattungsbezeichnung	Anteile	Bestand 31.8.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Wertpapier-Investmentanteile							
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile							
979972 HANSAamerika	ANT	22.190	10.050	–	EUR 32,000	710.080,00	8,04
979973 HANSAasia	ANT	11.000	7.650	2.200	EUR 31,460	346.060,00	3,92
847910 HANSAeffekt	ANT	28.500	16.375	500	EUR 32,280	919.980,00	10,42
847915 HANSAeuropa	ANT	24.250	17.325	5.550	EUR 34,750	842.687,50	9,55
847908 HANSAinternational	ANT	65.545	37.395	4.565	EUR 20,170	1.322.042,65	14,98
847901 HANSArenta	ANT	36.900	13.500	12.185	EUR 23,890	881.541,00	9,99
847902 HANSAsecur	ANT	36.710	20.270	–	EUR 14,900	546.979,00	6,20
976626 HANSAtop 25	ANT	22.295	21.490	11.000	EUR 30,420	678.213,90	7,68
847909 HANSAzins	ANT	16.870	5.000	19.200	EUR 25,870	436.426,90	4,94
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile¹⁾							
987869 EUROPA-BOND	ANT	7.600	4.000	–	EUR 57,310	435.556,00	4,93
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile¹⁾							
847412 DWS-Rohstofffonds	ANT	3.700	3.700	–	EUR 47,680	176.416,00	2,00
848821 UBS(D) Fonds-International	ANT	2.040	2.040	–	EUR 85,680	174.787,20	1,98
KAG-eigene Offene Immobilienfonds							
981770 HANSAimmobilia	ANT	24.940	8.650	2.800	EUR 52,400	1.306.856,00	14,80
Summe der Investmentanteile	EUR					8.777.626,15	99,44
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	120.415,10				120.415,10	1,36
Summe der Bankguthaben						120.415,10	1,36
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	169,20				169,20	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						169,20	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	–70.742,28				–70.742,28	–0,80
Fondsvermögen							
	EUR					8.827.468,17	100,00
Anteilwert	EUR					39,76	
Umlaufende Anteile	STK					222.000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							
							99,44

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, abzuführende Steuern, Kostenabgrenzungen

Fußnoten:

¹⁾ Die Verwaltungsvergütung für nicht KAG-eigene Investmentfonds beträgt:

DWS-Rohstofffonds 1,250% p.a.

UBS (D) Fonds-Intern 1,500% p.a.

Europa-Bond 0,800% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Gruppeneigene Investmentanteile Kurse per 30.08.2002

Gruppenfremde Investmentanteile Kurse per 29.08.2002

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	Anteile	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile			
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile			
976623 HANSA D&P	ANT	950	3.060
979978 HANSAvision D&P	ANT	1.000	9.435

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.9.2001 bis 31.08.2002

je Anteil

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.892,80	0,02
Erträge aus Investmentfondsanteilen abzgl. ausländische Quellensteuer	EUR	283.463,43	1,28
	EUR	-4.023,89	-0,02
Erträge insgesamt	EUR	283.332,34	1,28
Verwaltungsvergütung	EUR	-25.060,64	-0,12
Depotbankvergütung	EUR	-3.882,31	-0,02
Depotgebühren	EUR	-266,82	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-5.454,58	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-3.933,40	-0,02
Aufwendungen insgesamt	EUR	-38.597,75	-0,18
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	244.734,59	1,10

Entwicklung des Fondsvermögens

2002

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	6.572.746,79
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	4.137.243,39	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	-977.962,91	
Mittelzufluss (netto)	EUR	3.159.280,48	
Ertragsausgleich	EUR	-50.432,23	
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	244.734,59	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR	759,10	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-234.129,65	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	-801.128,91	
Körperschaftsteuer	EUR	-5.981,43	
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR	-3.489,17	
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-51.847,87	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR	-191,90	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-2.851,63	
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	8.827.468,17	

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt

je Anteil

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	244.734,59	1,10
Realisierte Gewinne	EUR	759,10	0,00
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	245.493,69	1,10
Körperschaftsteuer	EUR	-5.981,43	-0,03
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR	-3.489,17	-0,02
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-51.847,87	-0,23
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR	-191,90	-0,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-2.851,63	-0,01
Wiederanlage	EUR	181.131,69	0,81

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäfts- jahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Auflegung	EUR --,-	EUR 50,00
2000	EUR 849.454,64	EUR 50,63
2001	EUR 6.572.746,79	EUR 44,10
2002	EUR 8.827.468,17	EUR 39,76

Investmentfondsanteil-Sondervermögen HANSAdynamic

Fondsvermögen: EUR 4.503.181,17 (2.432.540,69)

Umlaufende Anteile: Stück 143.635 (63.132)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Wertpapier-Investmentanteile	3.771	83,74	(84,42)
Gruppenfremde inländische Wertpapier-Investmentanteile	85	1,89	(-, -)
Gruppenfremde ausländische Wertpapier-Investmentanteile	138	3,07	(-, -)
Anteile an KAG-eigenen Offenen Immobilienfonds	451	10,01	(15,20)
Barvermögen/ sonstige Verbindlichkeiten	58	1,29	(0,38)
	4.503	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2001)

Vermögensaufstellung zum 31.8.2002

Gattungsbezeichnung	Anteile	Bestand 31.8.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Wertpapier-Investmentanteile							
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile							
979972 HANSAamerika	ANT	22.845	14.800	–	EUR 32,000	731.040,00	16,23
979973 HANSAasia	ANT	15.230	9.430	–	EUR 31,460	479.135,80	10,64
847910 HANSAeffekt	ANT	26.010	20.610	2.290	EUR 32,280	839.602,80	18,64
847915 HANSAeuropa	ANT	20.340	16.670	3.770	EUR 34,750	706.815,00	15,70
847902 HANSAsecur	ANT	24.150	16.450	4.140	EUR 14,900	359.835,00	7,99
976626 HANSAtop 25	ANT	21.525	18.810	6.450	EUR 30,420	654.790,50	14,54
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile ¹⁾							
847412 DWS-Rohstofffonds	ANT	1.775	1.775	–	EUR 47,680	84.632,00	1,88
921576 UBS Lux Equity-Fund USA	ANT	2.040	5.040	3.000	USD 66,800	138.359,85	3,07
KAB-eigene Offene Immobilienfonds							
981770 HANSAimmobilia	ANT	8.600	7.200	5.680	EUR 52,400	450.640,00	10,01
Summe der Investmentanteile	EUR					4.444.850,95	98,70
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	79.414,66				79.414,66	1,76
Summe der Bankguthaben						79.414,66	1,76
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	197,54				197,54	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						197,54	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	–21.281,98				–21.281,98	–0,47
Fondsvermögen							
Anteilwert	EUR					31,35	
Umlaufende Anteile	STK					143.635	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							
							98,70

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, abzuführende Steuern, Kostenabgrenzungen

Fußnoten:

¹⁾ Die Verwaltungsvergütung für nicht gruppenzugehörige Investmentfonds beträgt:

DWS-Rohstofffonds 1,250% p.a.

UBS Lux Equity Fund USA 1,500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Gruppeneigene Investmentanteile Kurse per 30.08.2002

Gruppenfremde Investmentanteile Kurse per 29.08.2002

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.08.2002

US-Dollar (USD) 1 EUR = 0,984910

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile			
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile			
979978 HANSAvision D&P	ANT	4.500	10.030

HANSAdynamic

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.9.2001 bis 31.08.2002

je Anteil

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.027,68	0,03
Erträge aus Investmentfondsanteilen abzgl. ausländische Quellensteuer	EUR	101.091,64	0,70
Sonstige Erträge	EUR	-3.711,06	-0,03
	EUR	63,54	0,00
Erträge insgesamt	EUR	101.471,80	0,70
Verwaltungsvergütung	EUR	-9.085,68	-0,05
Depotbankvergütung	EUR	-1.680,99	-0,01
Depotgebühren	EUR	-135,90	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-5.163,71	-0,04
Prüfungskosten	EUR	-3.933,40	-0,03
Aufwendungen insgesamt	EUR	-19.999,68	-0,13
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	81.472,12	0,57

Entwicklung des Fondsvermögens

2002

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	2.432.540,69
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	3.228.146,16	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	-293.431,43	
Mittelzufluss (netto)	EUR	2.934.714,73	
Ertragsausgleich	EUR	-41.388,99	
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	81.472,12	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR	6.147,75	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-149.244,45	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	-744.851,05	
Körperschaftsteuer	EUR	-5.430,56	
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR	-3.167,82	
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-7.049,31	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR	-174,23	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-387,71	
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	4.503.181,17	

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt

je Anteil

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	81.472,12	0,57
Realisierte Gewinne	EUR	6.147,75	0,04
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	87.619,87	0,61
Körperschaftsteuer	EUR	-5.430,56	-0,04
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR	-3.167,82	-0,02
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-7.049,31	-0,05
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR	-174,23	-0,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-387,71	-0,00
Wiederanlage	EUR	71.410,24	0,50

Entwicklung von Fondsvermögens und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäfts- jahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Auflegung	—,—	EUR 50,00
2000	EUR 423.540,01	EUR 50,89
2001	EUR 2.432.540,69	EUR 38,53
2002	EUR 4.503.181,17	EUR 31,35

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 24a des Gesetzes über Kapitalanlagegesellschaften (KAGG) den Rechenschaftsbericht des Sondervermögens HANSAaccura unter Einbeziehung der Buchführung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. Januar 2002 bis 31. August 2002 geprüft. Die Prüfung erstreckte sich gemäß § 24a KAGG auch darauf, ob bei der Verwaltung des Sondervermögens die Vorschriften des KAGG und die Bestimmungen der Vertragsbedingungen, nach denen sich das Rechtsverhältnis der Kapitalanlagegesellschaft zu den Anteilhabern bestimmt, eingehalten wurden. Die Buchführung und die Aufstellung des Rechenschaftsberichts sowie die Verwaltung des Sondervermögens nach den Vorschriften des KAGG und den ergänzenden Regelungen in den Vertragsbedingungen liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Rechenschaftsbericht unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben sowie festzustellen, ob bei der Verwaltung des Sondervermögens die Vorschriften des KAGG und die Vertragsbedingungen beachtet wurden.

Wir haben unsere Prüfung nach § 24a KAGG 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 Rechenschaftsbericht sowie auf die Ordnungsmäßigkeit der Buchführung und der Verwaltung des Sondervermögens 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 internen Kontrollsystems, die Nachweise für die Angaben in Buchführung und Rechenschaftsbericht sowie die Einhaltung von KAGG und Vertragsbedingungen überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Rechenschaftsbericht sowie die Beachtung der Vorschriften des KAGG und der Vertragsbedingungen bei der Verwaltung des Sondervermögens. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Hamburg, 11. Oktober 2002

PwC Deutsche Revision
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Martens
Wirtschaftsprüfer

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 24a des Gesetzes über Kapitalanlagegesellschaften (KAGG) den Rechenschaftsbericht der Sondervermögen HANSAbalance, HANSACentro und HANSAdynamic unter Einbeziehung der Buchführung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2001 bis 31. August 2002 geprüft. Die Prüfung erstreckte sich gemäß § 24a KAGG auch darauf, ob bei der Verwaltung der Sondervermögen die Vorschriften des KAGG und die Bestimmungen der Vertragsbedingungen, nach denen sich das Rechtsverhältnis der Kapitalanlagegesellschaft zu den Anteilhabern bestimmt, eingehalten wurden. Die Buchführung und die Aufstellung des Rechenschaftsberichts sowie die Verwaltung der Sondervermögen nach den Vorschriften des KAGG und den ergänzenden Regelungen in den Vertragsbedingungen liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Rechenschaftsbericht unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben sowie festzustellen, ob bei der Verwaltung der Sondervermögen die Vorschriften des KAGG und die Vertragsbedingungen beachtet wurden.

Wir haben unsere Prüfung nach § 24a KAGG 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 Rechenschaftsbericht sowie auf die Ordnungsmäßigkeit der Buchführung und der Verwaltung der Sondervermögen 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 internen Kontrollsystems, die Nachweise für die Angaben in Buchführung und Rechenschaftsbericht sowie die Einhaltung von KAGG und Vertragsbedingungen überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Rechenschaftsbericht sowie die Beachtung der Vorschriften des KAGG und der Vertragsbedingungen bei der Verwaltung der Sondervermögen. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Hamburg, 11. Oktober 2002

PwC Deutsche Revision
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schlüter	ppa. Martens
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

Für die Besteuerung der Wiederanlage bei unbeschränkter Steuerpflicht gilt folgendes:

	HANSA- accura EUR	HANSA- balance EUR	HANSA- centro EUR	HANSA- dynamic EUR
Wiederanlage *)	1,1346702	1,2111608	0,8124891	0,4543633
Anrechenbare Körperschaftsteuer gemäß § 38a KAGG	–,-	0,0138441	0,0269434	0,0378080
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil AnrV 25 %	–,-	0,0080758	0,0157170	0,0220547
Solidaritätszuschlag	–,-	0,0004442	0,0008644	0,0012130
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil HEV 20 %	–,-	–,-	–,-	–,-
Solidaritätszuschlag	–,-	–,-	–,-	–,-
Kapitalertragsteuer auf Zinsanteil	0,4247414	0,4093177	0,2335490	0,0490780
Solidaritätszuschlag	0,0233608	0,0225125	0,0128452	0,0026993
Steuerpflichtiger Bruttoertrag bei Zugehörigkeit des Anteils zum				
a. Privatvermögen**)				
Zinsen und andere Erträge	1,3902468	1,3362465	0,7676873	0,1548413
Dividenden – Anrechnungsverfahren	–,-	0,0461471	0,0898113	0,1260267
Dividenden – Halbeinkünfteverfahren	–,-	0,0493304	0,0572077	0,0725382
b. Betriebsvermögen und zur Einkommensteuer veranlagt	1,4489423	1,6080431	1,0979025	0,5449386
davon Dividenden und andere Erträge – Halbeinkünfteverfahren	–,-	0,0720428	0,1393414	0,2027903
c. Betriebsvermögen und zur Körperschaftsteuer veranlagt	1,4489423	1,5360003	0,9585612	0,3421484
Anrechenbar sind:				
1. Körperschaftsteuer von	–,-	0,0138441	0,0269434	0,0378080
= $\frac{3}{7}$ des Dividendenanteils – Anrechnungsverfahren***)	–,-	0,0323030	0,0628679	0,0882187
2. Kapitalertragsteuer von	–,-	0,0080758	0,0157170	0,0220547
= 25 % des Dividendenanteils – Anrechnungsverfahren zzgl. Solidaritätszuschlag von	–,-	0,0004442	0,0008644	0,0012130
3. Kapitalertragsteuer von	–,-	–,-	–,-	–,-
= 20 % des Dividendenanteils – Halbeinkünfteverfahren****)	–,-	–,-	–,-	–,-
zzgl. Solidaritätszuschlag von	–,-	–,-	–,-	–,-
4. Kapitalertragsteuer von	0,4247414	0,4093177	0,2335490	0,0490780
= die sich mit 30 % aus den kapitalertragsteuerpflichtigen Zinsen von errechnet*****)	1,4158045	1,3643924	0,7784965	0,1635932
zzgl. Solidaritätszuschlag von	0,0233608	0,0225125	0,0128452	0,0026993
5. Ausländische Bruttoerträge,				
a. für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt				
Privatvermögen, Betriebsvermögen	–,-	0,0124401	0,0052664	–,-
b. für die das Halbeinkünfteverfahren gilt				
Privatvermögen, Betriebsvermögen nach EStG veranlagt	–,-	0,0820601	0,1408584	0,2072417
c. Anzurechnende ausländische Quellensteuer*****)	–,-	0,0132515	0,0181256	0,0258367
Dem Progressionsvorbehalt gemäß § 32b EStG unterliegende				
ausländische Erträge	0,1640256	0,1775152	0,1074502	0,0663074
Rücknahmepreis per 31.08.2002	50,90	48,97	39,76	31,35
Wertpapier-Kennnummer	976.620	979.971	979.974	979.975

*) Bei thesaurierenden Fonds werden die Erträge nicht ausgeschüttet, sondern verbleiben entsprechend den Vertragsbedingungen im Fondsvermögen. Diese Erträge gelten mit dem Ende des Geschäftsjahres am 31. August 2002 steuerlich als zugeflossen.

**) Lohnsteuerpflichtige Anteilinhaber müssen die Erträge nur dann versteuern, wenn ihre nicht versteuerten Nebeneinkünfte die Freigrenze von EUR 410,- im Jahr übersteigen. Diese Freigrenze erhöht sich durch die Werbungskosten-Pauschale bei Einkünften aus Kapitalvermögen um EUR 51,- (bei Ehegatten um EUR 110,-) zuzüglich eines Sparerfreibetrages von EUR 1.550,- (bei Ehegatten EUR 3.100,-).

***) Die anrechenbare Körperschaftsteuer wird nach einer Anordnung der Finanzbehörde wie folgt errechnet:
Der zur Anrechnung berechtigende Dividendenanteil wird multipliziert mit der Zahl der vorhandenen Anteile, daraus $\frac{3}{7}$. Der Betrag wird in der Steuerbescheinigung ausgewiesen. Seit dem 1.4.1999 wird auf den zur Anrechnung von Körperschaftsteuer berechtigenden Dividendenanteil eine anrechenbare Kapitalertragsteuer von 25 % zzgl. Solidaritätszuschlag von 5,5 % hierauf erhoben.

****) 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.

*****) Die auf den einzelnen Anleger entfallende Kapitalertragsteuer (§ 38 b KAGG) 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 nach § 34c Abs.1 EStG auf die geschuldete Einkommensteuer anrechenbar oder nach § 34c Abs. 2 EStG vom Gesamtbetrag der Einkünfte abzugsfähig.

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
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
EUR 10.494.000,-
(Stand 31.12.2001)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,
Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
EUR 52.760.000,-
(Stand 30.06.2002)

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe
(zugleich stellvertretender Präsident des
Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX
Managementgesellschaft)

Udo Bandow (stellvertretender Vorsitzender),
Aufsichtsratsmitglied der
VEREINS- UND WESTBANK AG
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft)

Harald Boberg,
Vorstandsmitglied der
VEREINS- UND WESTBANK AG

Klaus Hackert,
Präsident der Handwerkskammer Heilbronn

Hans-Joachim Krauß, (bis 28.2.2002)
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Michael Petmecky, (ab 7.5.2002)
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Dr. Henner Puppel,
Sprecher des Vorstandes National-Bank AG,
Essen

Holger Wenzel,
Hauptgeschäftsführer des Hauptverbandes
des Deutschen Einzelhandels, Berlin

Karl Josef Wirges,
Präsident der Handwerkskammer Rheinhessen

Wirtschaftsprüfer:

PwC Deutsche Revision
Aktiengesellschaft,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Gerhard Gminder

Uwe Hagge

Gerhard Lenschow
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft),

Lothar Tuttas (ab 1.7.2002)

HANSAINVEST.
Ihr Kapital.
Unsere Kompetenz.
Ihr Anlageerfolg.

Y 400 A 10/2002 Schrm

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe