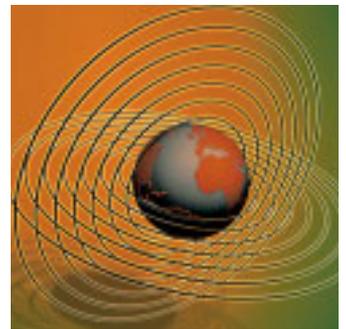
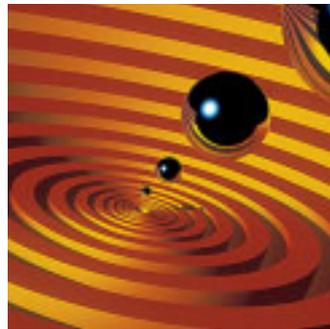
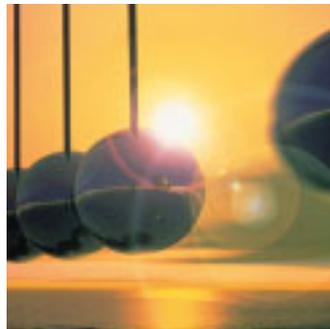


Rechenschaftsbericht zum 31. August 2006



HANSAaccura
HANSAbalance
HANSAcentro
HANSAdynamic

Inhaltsverzeichnis

Investmentfondsanteil-Sondervermögen

Konjunktur, Kapitalmärkte und
die Entwicklung der Fonds Seite 3

Tätigkeitsbericht
für das Geschäftsjahr 2005/2006 Seite 5

Vermögensaufstellung der Fonds

HANSAaccura Seite 7

HANSAbalance Seite 11

HANSAcentro Seite 15

HANSAdynamic Seite 20

per 31.08.2006

Besonderer Vermerk
des Abschlussprüfers
HANSAaccura Seite 24

Besonderer Vermerk
des Abschlussprüfers
HANSAbalance Seite 24

Besonderer Vermerk
des Abschlussprüfers
HANSAcentro Seite 24

Besonderer Vermerk
des Abschlussprüfers
HANSAdynamic Seite 24

Besteuerung der Wiederanlage
per 31.08.2006 Seite 25

Bescheinigung nach
§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG Seite 26

Kapitalanlagegesellschaft,
Depotbank und Gremien Seite 27

Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Rechenschaftsbericht informiert Sie über die Entwicklung der Investmentfondsanteil-Sondervermögen (Dachfonds) **HANSAaccura**, **HANSAbalance**, **HANSACentro** und **HANSAdynamic** in der Zeit vom 1. September 2005 bis 31. August 2006.

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 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 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.

Im Verlauf des Berichtszeitraumes expandierte die Weltwirtschaft unverändert mit kräftigem Tempo. Getragen wurde die globale Wirtschaftstätigkeit erneut durch das Wachstum in den USA sowie in Asien, in einem zunehmenden Maß aber auch in Europa. Für die Entwicklung im europäischen Währungsgebiet war bedeutsam, dass die inländische Nachfrage einen wesentlichen Beitrag zum Wachstum beisteuerte. Insofern blieben die konjunkturellen Erholungstendenzen nicht mehr vorwiegend exportgetrieben, sondern gewannen an Breite und auch Dauerhaftigkeit, wie es die vorliegenden Informationen hinsichtlich der verschiedenen Frühindikatoren erwarten lassen.

In den USA gewann die Konjunktur wieder kräftig an Schwung, nachdem es im vierten Quartal 2005 teilweise bedingt durch den Wirbelsturm

Katrina zu einer Abschwächung gekommen war. Vor allem private Konsumausgaben und Unternehmensinvestitionen zogen merklich an, wohingegen vom Außenbeitrag eher ein dämpfender Effekt ausging. Die Kapazitätsauslastung der Industrie lag im April bei 81,9 % und erreichte damit ihren höchsten Stand seit 2000. Im zweiten Quartal 2006 fiel die Expansion angesichts einer merklichen Abkühlung der Wohnungsbauinvestitionen verhaltener aus. In Japan wurde die konjunkturelle Belebung verstärkt von den Exporten angetrieben, doch hat sie zunehmend an Breite gewonnen, was in dem robusten Wachstum der privaten Inlandsnachfrage zum Ausdruck kommt.

Hinsichtlich der weiteren weltwirtschaftlichen Entwicklung werden die Risiken in erster Linie in den möglichen Auswirkungen des spürbar erhöhten Ölpreisniveaus auf die weltweite Inflation gesehen. Vor dem Hintergrund, dass die Gesamtpreissteigerungsrate in den USA zuletzt einen Satz von 4,3 % erreichte, setzte die US-Notenbank die Straffung Ihrer Geldpolitik konsequent fort und erhöhte den Zinssatz für Tagesgelder schrittweise um jeweils 25 Basispunkte auf zuletzt 5,25 %. In den Erläuterungen wurde darauf hingewiesen, dass eine weitere Straffung erforderlich sein könnte, Ausmaß und Zeitpunkt aber maßgeblich von der Entwicklung der neu eingehenden Wirtschaftsdaten abhängen würden. Mit Blick auf die jüngsten Abschwächungstendenzen insbesondere am Wohnungsmarkt erhielten die Erwartungen Auftrieb, dass der Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank beendet sein könnte. Die Europäische Zentralbank zeigte sich zunehmend besorgt über den ölpreisbedingten Anstieg der europäischen Preissteigerungsrate und vollzog eine Änderung ihrer Geldpolitik. Zwischen Dezember 2005 und August 2006 hob sie den Leitzinssatz insgesamt viermal um jeweils 0,25 % auf zuletzt 3 % an.

Durch die fortgesetzten geldpolitischen Maßnahmen in den USA und im Euro-Währungsgebiet stiegen die Renditen an den Rentenmärkten in allen Laufzeiten spürbar. Während die Renditen zweijähriger US-Staatsanleihen von 3,82 % auf 4,78 % und diejenigen zehnjähriger Papiere von 4,02 % auf 4,74 % anzogen, rentierten zweijährige Bundesanleihen zuletzt mit 3,52 % bzw. zehnjährige Titel mit 3,76 %. Dies entsprach einem Anstieg von 53 bzw. 27 Basispunkten gegenüber dem Stand vom Ultimo August 2005. Der spürbare Zinsanstieg drückte

die Kurse insbesondere der mittel- und längerfristigen Inhaberschuldverschreibungen, so dass die vorwiegend in diese Titel investierenden Rentenfonds den Berichtszeitraum in der Regel mit geringen Werteinbußen abschlossen.

An den Aktienmärkten setzte sich der Kursaufschwung vor dem Hintergrund der Aussichten auf solide Unternehmensgewinne zunächst weltweit fort. Im Laufe des Monats Mai und Anfang Juni setzte dann aber eine ebenso heftige Korrektur ein, da an den Märkten eine zunehmende Unsicherheit über die künftige Entwicklung der Leitzinsen in den bedeutenden Industriestaaten vorherrschte. Per Saldo verblieb für die europäischen Aktienindizes aber noch ein deutliches Plus, das sich etwa zwischen 12 % und 20 % bewegte. Die maßgeblichen US-Börsenindizes vermochten zwar ebenfalls überwiegend mit einem Anstieg abzuschließen, der allerdings für den europäischen Anleger durch die gleichzeitige Abwertung des US-Dollar wieder deutlich eingeengt wurde. An den japanischen Börsen verblieb trotz einer heftigen Mai/Juni Korrektur ein beeindruckender Kursanstieg, der durch die Abwertung des YEN gegenüber dem EURO aus Sicht eines EURO-Anlegers ebenfalls beeinträchtigt wurde.

Die Offenen Immobilienfonds haben die Talsohle hinsichtlich des Vermietungsstandes inländischer Immobilien offenbar überwunden. Darüber hinaus zahlte sich die in der Vergangenheit betriebene Europäisierungsstrategie erneut aus, so dass der HANSAimmobilia den Berichtszeitraum erneut mit einer positiven Wertentwicklung abschließen konnte.

Vor dem Hintergrund der skizzierten Kapitalmarktendenzen erzielten die Dachfonds die folgende Wertentwicklung:

Wertentwicklung der Dachfonds der HANSAINVEST vom 01.09.2005 bis 31.08.2006

HANSAaccura	+ 1,5 %
HANSAbalance	+ 4,9 %
HANSAcentro	+ 8,5 %
HANSAdynamic	+ 13,5 %

Hamburg, im September 2006

Mit freundlicher Empfehlung
Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2005/2006

HANSAaccura ist ein eigens für die „Riesterrente“ konzipierter 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 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 Geschäftshalb-jahr 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 Dachfonds. Diese liegt gewöhnlich bei 20 % des Fondsvermögen, kann aber zwischen 10 % und 30 % variieren. Infolgedessen ist der Bestandteil an wertstabilen Renten- und Offenen Immobilienfonds 70 % – 90 %. Aufgrund des in der Berichtsperiode weiter anhaltend positiven Trends der Aktienmärkte haben wir aufgrund der zunehmend fairen Bewertungen an den Aktienmärkten in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes die Quote an Aktienfonds von 24,3 % auf 22,7 % gesenkt. Größere Anpassungen nehmen wir gewöhnlich jeweils in den Monaten Februar und August vor, da wir zu den Zeitpunkten jeweils eine strategische Kapitalmarkt看wertung vornehmen. Den Anteil an Fonds fremder KAGen haben wir im Berichtszeitraum weiter von 10,8 % auf 16,8 % angehoben, indem wir erstmalig zwei auf Wandelanleihen spezialisierte Fonds der KAGen Nordinvest (Nordcumula) und Parvest (European Convertible Fund) erwarben. Außerdem erwarben wir mit dem Gerling Rendite Fonds erstmalig einen Rentenfonds einer fremden KAG. Dagegen veräußerten wir den hauseigenen Geldmarktfonds HANSAgeldmarkt. Mit der Hinzunahme eines weiteren Rohstofffonds Merrill Lynch World Mining erhöhten wir die Risikostreuung in dieser Anlagekategorie.

Zum Berichtsende war das Sondervermögen zu knapp 23 % in national und international anlegenden Aktienfonds, zu 57,5 % in Renten- und Wandelanleihenfonds, zu 19,5 % im Offenen Immobilienfonds HANSAimmobilia und zu 0,25 % 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 investierten wir die im Berichtshalb-jahr zugeflossenen Mittel jeweils nahezu zu gleichen Teilen in die risikoärmere Kategorie von Renten- und Immobilienfonds und in national und international agierende Aktienfonds. Die Anlagen konzentrierten sich weiterhin auf Fonds fremder KAG´en, um den Diversifikationsgrad des Dachfonds durch den Erwerb von Aktienfonds mit unterschiedlichen Managementstilen zu erhöhen. Daher erwarben wir zwei neue europäische Aktienfonds der KAG´en Schroders und Lazard und einen internationalen Aktienfonds des Asset-Managers Acatis. Erstmals neu aufgenommen haben wir zudem einen auf europäische Wandelanleihen spezialisierten Fonds der KAG Parvest, um auch diese risikoausgleichende Assetklasse in dem gemischten Dachfonds strategisch zu besetzen. Schließlich nahmen wir mit dem Merrill Lynch World Mining einen weiteren Rohstoff-Fonds im HANSAcentro auf, um die Risikostreuung in dieser Anlagekategorie zu erhöhen. Den Aktienfondsanteil, der sich im Zuge der freundlichen Aktienmarktentwicklung in der Berichtsperiode stetig durch Kurssteigerungen erhöhte, reduzierten wir insbesondere in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes von 52,8 % auf 49,7 %, da nach der inzwischen drei Jahre währenden freundlichen Entwicklung an den Aktienbörsen inzwischen eine faire Bewertung dieser Assetklasse erreicht scheint. Die Quotenreduzierung erreichten wir, indem wir neu zugeflossene Mittel im Schwerpunkt in die eher sicherheitsorientierten Fonds investierten. Für die sicherheitsorientierten Fonds bevorzugten wir weiterhin unsere hauseigenen Fonds. Der Fondsanteil am HANSAimmobilia belief sich zuletzt auf 10,1 %, die Renten- und Wandelanleihenfondsquote betrug zum Berichtsende knapp 40 %.

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 durch Zukäufe weiter gesteigert, so dass der Fremdfondsanteil zum Ende des Berichtszeitraums auf über 60 % stieg. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen richtete sich mit 55 % Anteil auf europäische und deutsche Aktienfonds, wobei aufgrund der geringeren Volatilität europäische Aktienfonds bei Neuanlagen den Vorzug erhielten. Zur Beschleunigung dieses Vorhabens erwarben wir zusätzlich einen europäischen Aktienfonds der KAG Lazard und veräußerten dagegen vollständig den deutschen Aktienfonds DWS Investa. Die Regionen Amerika und Asien decken wir mit insgesamt zehn entsprechenden Zielfonds ab, die möglichst unterschiedliche Anlagestrategien verwenden. Neu aufgenommen haben wir auch mit dem Merrill Lynch World Mining einen weiteren Rohstoff-Fonds, um die Risikostreuung in dieser Anlagekategorie zu erhöhen. Außerdem erwarben wir einen weiteren international ausgerichteten Aktienfonds des Asset Managers Acatis. Ansonsten haben wir die neu zugeflossenen Mittel in gewohnter Weise in bereits vorhandenen Aktienfonds investiert. Der Dachfonds 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 Dachfonds, die ausschließlich Aktienfonds halten. Deshalb erwarben wir mit dem Rentenfonds HANSArenta erstmalig zur weiteren Risikostreuung einen weiteren sicherheitsorientierten Fonds der hauseigenen Fondspalette. Die Quote an HANSAimmobilia betrug zuletzt über 5 %, an HANSArenta knapp 3 %.



HANSAaccura

Fondsvermögen: EUR 1.775.553,19 (1.157.909,31)

Umlaufende Anteile: Stück 33.063 (21.463)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Wertpapier-Investmentanteile	998	56,19	(52,94)
Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile	331	18,67	(17,53)
Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds	330	18,61	(17,53)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände sonstige Verbindlichkeiten	117	6,53	(12,00)
	1.776	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2005)

HANSAaccura

Vermögensaufstellung zum 31.08.2006

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Immobilien-Investmentanteile									
KAG-eigene Offene Immobilienfonds									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	6.815	2.900	200	EUR 48,480000	330.391,20	18,61
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	330.391,20	18,61
Wertpapier-Investmentanteile									
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	6.590	2.770	200	EUR 50,290000	331.411,10	18,67
HANSAinternational	DE0008479080		ANT	18.310	8.365	600	EUR 18,120000	331.777,20	18,68
HANSArenta	DE0008479015		ANT	14.045	6.325	475	EUR 23,800000	334.271,00	18,83
HANSAzins	DE0008479098		ANT	13.175	5.690	370	EUR 25,170000	331.614,75	18,68
Summe der Wertpapier-Investmentanteile							EUR	1.329.074,05	74,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.659.465,25	93,46
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	130.579,18				130.579,18	7,35
Summe der Bankguthaben							EUR	130.579,18	7,35
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-14.491,24			EUR	-14.491,24	-0,82
Fondsvermögen							EUR	1.775.553,19	100
Anteilwert							EUR	53,70	
Umlaufende Anteile							STK	33.063	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Ausgabeaufschläge- oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

KAG-eigene Investmentanteile 31.08.2006



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
keine Geschäfte				

HANSAaccura

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2005 bis 31.08.2006

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.280,62
Erträge aus Investmentfondsanteilen	EUR	58.870,18
abzgl. ausländische Quellensteuer	EUR	-13,31
Erträge insgesamt	EUR	62.137,49
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.675,31
Depotbankvergütung	EUR	-777,38
Depotgebühren	EUR	-49,61
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00
Aufwendungen insgesamt	EUR	-6.502,30
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	55.635,19
Gesamtkostenquote (TER) in %		0,43

Die KAG gewährt keine 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.

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens

2006

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.157.909,31
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	1.153.484,28	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	527.655,70	
Mittelzufluss (netto)		EUR	625.828,58
Ertragsausgleich		EUR	-7.327,47
Ordentlicher Nettoertrag		EUR	55.635,19
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		EUR	536,65
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		EUR	-336,03
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-45.471,56
Kapitalertragsteuer (30 %)		EUR	-10.636,50
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)		EUR	-584,98
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.775.553,19

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt

je Anteil

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	55.635,19	1,68
Realisierte Gewinne	EUR	536,65	0,02
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	56.171,84	1,70
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-10.636,50	-0,32
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-584,98	-0,02
Wiederanlage	EUR	44.950,36	1,36

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäfts- jahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2003	EUR 399.878,79	EUR 52,12
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



HANSABalance

Fondsvermögen: EUR 70.973.035,78 (58.112.480,54)

Umlaufende Anteile: Stück 1.247.808 (1.057.012)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Wertpapier-Investmentanteile	44.367	62,51	(67,53)
Gruppeneigene ausländische Wertpapier-Investmentanteile	2.039	2,87	(3,04)
Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile	–	–	(1,74)
Gruppenfremde inländische Wertpapier-Investmentanteile	5.580	7,86	(4,00)
Gruppenfremde ausländische Wertpapier-Investmentanteile	4.970	7,00	(3,81)
Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds	13.843	19,50	(19,15)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände sonstige Verbindlichkeiten	174	0,26	(0,73)
	70.973	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2005)

HANSAbalance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2006

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Immobilien-Investmentanteile									
KAG-eigene Offene Immobilienfonds									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	285.550	59.900	0	EUR 48,480000	13.843.464,00	19,51
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	13.843.464,00	19,51
Wertpapier-Investmentanteile									
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	19.000	3.500	1.500	EUR 35,100000	666.900,00	0,94
HANSAasia	DE0009799734		ANT	29.545	0	0	EUR 46,520000	1.374.433,40	1,94
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	46.400	0	4.500	EUR 43,780000	2.031.392,00	2,86
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	61.500	0	0	EUR 47,080000	2.895.420,00	4,08
HANSAinternational	DE0008479080		ANT	768.000	191.850	0	EUR 18,120000	13.916.160,00	19,61
HANSAarenta	DE0008479015		ANT	588.300	156.100	15.000	EUR 23,800000	14.001.540,00	19,73
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	36.560	0	13.750	EUR 27,930000	1.021.120,80	1,44
HANSAtop 25	DE0009766261		ANT	68.700	0	0	EUR 38,150000	2.620.905,00	3,69
HANSAzins	DE0008479098		ANT	232.000	73.000	123.000	EUR 25,170000	5.839.440,00	8,23
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	35.050	6.150	0	EUR 58,180000	2.039.209,00	2,87
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile ³⁾									
DWS ROHSTOFFFONDS	DE0008474123		ANT	9.300	0	0	EUR 75,120000	698.616,00	0,98
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	4.300	0	4.300	EUR 85,800000	368.940,00	0,52
F.TEM.INV.-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	50.000	0	0	EUR 11,640000	582.000,00	0,82
GERLING RENDITE FONDS	DE0008481052		ANT	115.000	115.000	0	EUR 21,900000	2.518.500,00	3,55
NORDCUMULA	DE0008484957		ANT	8.300	8.300	0	EUR 83,100000	689.730,00	0,97
NORDGLOBAL	DE0008485343		ANT	6.600	0	0	EUR 103,300000	681.780,00	0,96
Parvest - European Convert.Bd Act.au Port. Cap.	LU0086913125		ANT	14.000	14.000	0	EUR 130,530000	1.827.420,00	2,57
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	210.000	0	0	EUR 4,450000	934.500,00	1,32
UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	DE0008488214		ANT	6.100	0	0	EUR 102,040000	622.444,00	0,88
MLIIF - World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	20.000	20.000	0	USD 51,140000	795.761,33	1,12
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	11.300	0	0	USD 94,390000	829.844,16	1,17
Summe der Wertpapier-Investmentanteile							EUR	56.956.055,69	80,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	70.799.519,69	99,76
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	467.699,21				467.699,21	0,66
Summe der Bankguthaben							EUR	467.699,21	0,66
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-294.183,12			EUR	-294.183,12	-0,41
Fondsvermögen							EUR	70.973.035,78	100
Anteilwert							EUR	56,88	
Umlaufende Anteile							STK	1.247.808	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

HANSAbalance

¹⁾ Die Verwaltungsvergütung für nicht gruppenzugehörige Investmentfonds beträgt:

DWS ROHSTOFFONDS	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,4500 % p. a.
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	1,5000 % p. a.
GERLING RENDITE FONDS	0,4500 % p. a.
NORDCUMULA	0,8000 % p. a.
NORDGLOBAL	1,0000 % p. a.
Parvest - European Convert.Bd Act.au Port. Cap.	1,0000 % p. a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	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 31.08.2006
alle anderen Vermögenswerte	per 30.08.2006

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 31.08.2006
US-Dollar	(USD) 1,285310 = 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
KAG-eigene Investmentanteile HANSAgeldmarkt	DE0009766212	ANT	23.500,00	43.500,00

HANSAbalance

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2005 bis 31.08.2006

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	28.337,87
Erträge aus Investmentanteilen	EUR	2.182.621,78
abzgl. ausländische Quellensteuer	EUR	-16.837,71
Sonstige Erträge ¹⁾	EUR	4.017,82
Erträge insgesamt	EUR	2.198.139,76
Verwaltungsvergütung	EUR	-259.259,75
Depotbankvergütung	EUR	-34.041,18
Depotgebühren	EUR	-2.134,74
Veröffentlichungskosten	EUR	-8.495,95
Prüfungskosten	EUR	-6.160,00
Aufwendungen insgesamt	EUR	-310.091,62
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.888.048,14
Gesamtkostenquote (TER) in %		0,47

¹⁾ Rückvergütung aus Kick-Back-Vereinbarung

Die KAG gewährt keine 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.

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens

2006

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	58.112.480,54
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	16.255.745,66	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	5.440.799,40	
Mittelzufluss (netto)	EUR	10.814.946,26	
Ertragsausgleich	EUR	-145.911,43	
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.888.048,14	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR	265.053,42	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-19.133,10	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	319.685,44	
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-248.467,80	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-13.665,69	
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	70.973.035,78	

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt

je Anteil

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.888.048,14	1,52
Realisierte Gewinne	EUR	265.053,42	0,21
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	2.153.101,56	1,73
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-248.467,80	-0,20
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-13.665,69	-0,01
Wiederanlage	EUR	1.890.968,07	1,52

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäfts- jahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2003	EUR 39.661.956,11	EUR 50,55
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 58,88



HANSAcentro

Fondsvermögen: EUR 67.124.877,23 (43.918.870,24)

Umlaufende Anteile: Stück 1.340.225 (942.844)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Wertpapier-Investmentanteile	37.640	56,07	(56,85)
Gruppeneigene ausländische Wertpapier-Investmentanteile	1.327	1,98	(2,83)
Gruppenfremde inländische Wertpapier-Investmentanteile	6.821	10,17	(9,16)
Gruppenfremde ausländische Wertpapier-Investmentanteile	14.253	21,22	(16,15)
Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds	6.753	10,06	(14,07)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände sonstige Verbindlichkeiten	331	0,50	(0,94)
	67.125	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2005)

HANSACentro

Vermögensaufstellung zum 31.08.2006

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Immobilien-Investmentanteile									
KAG-eigene Offene Immobilienfonds									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	139.290	14.000	0	EUR 48,480000	6.752.779,20	10,06
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	6.752.779,20	10,06
Wertpapier-Investmentanteile									
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	19.000	3.500	1.500	EUR 35,100000	666.900,00	0,99
HANSAasia	DE0009799734		ANT	33.350	2.000	0	EUR 46,520000	1.551.442,00	2,31
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	61.220	0	2.250	EUR 43,780000	2.680.211,60	3,99
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	72.990	0	0	EUR 47,080000	3.436.369,20	5,12
HANSAinternational	DE0008479080		ANT	566.000	223.160	0	EUR 18,120000	10.255.920,00	15,28
HANSArenta	DE0008479015		ANT	361.500	184.370	0	EUR 23,800000	8.603.700,00	12,82
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	65.835	0	3.600	EUR 27,930000	1.838.771,55	2,74
HANSAtop 25	DE0009766261		ANT	84.250	9.000	0	EUR 38,150000	3.214.137,50	4,79
HANSAzins	DE0008479098		ANT	214.250	112.080	0	EUR 25,170000	5.392.672,50	8,03
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	22.800	2.500	0	EUR 58,180000	1.326.504,00	1,98
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile ³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	10	10	0	EUR 96,695,850	966.958,50	1,44
DWS JAPAN-FONDS	DE0008490905		ANT	7.750	0	0	EUR 100,930000	782.207,50	1,17
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	6.000	0	0	EUR 74,580000	447.480,00	0,67
DWS ROHSTOFFFONDS	DE0008474123		ANT	9.800	0	0	EUR 75,120000	736.176,00	1,10
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	13.000	3.250	0	EUR 85,800000	1.115.400,00	1,66
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	DE0008476524		ANT	12.350	4.650	0	EUR 93,000000	1.148.550,00	1,71
F.TEM.INV.-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	87.000	10.000	0	EUR 11,640000	1.012.680,00	1,51
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	57.400	13.000	0	EUR 46,520000	2.670.248,00	3,98
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	798.500	798.500	0	EUR 2,170000	1.732.745,00	2,58
NORDGLOBAL	DE0008485343		ANT	11.450	4.700	0	EUR 103,300000	1.182.785,00	1,76
NORDINVEST EURODIVID. PRO	DE000A0B71F8		ANT	7.500	0	0	EUR 58,850000	441.375,00	0,66
Parvest - European Convert.Bd Act.au Port. Cap.	LU0086913125		ANT	8.200	8.200	0	EUR 130,530000	1.070.346,00	1,59
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	245.000	0	0	EUR 4,450000	1.090.250,00	1,62
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	63.000	63.000	0	EUR 25,900000	1.631.700,00	2,43
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	1.470.000	140.000	0	EUR 1,561600	2.295.552,00	3,42
MLIIF - World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	15.000	15.000	0	USD 51,140000	596.821,00	0,89
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	20.050	6.000	0	USD 76,320000	1.190.542,36	1,77
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	13.100	0	0	USD 94,390000	962.031,73	1,43
Summe der Wertpapier-Investmentanteile							EUR	60.040.476,44	89,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	66.793.255,64	99,51
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	469.952,67				469.952,67	0,70
Summe der Bankguthaben							EUR	469.952,67	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-138.331,08			EUR	-138.331,08	-0,21
Fondsvermögen								67.124.877,23	100
Anteilwert							EUR	50,08	
Umlaufende Anteile							STK	1.340.225	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Ausgabeaufschläge- oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet

¹⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7000 % 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	1,2500 % p. a.
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	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.
NORDGLOBAL	1,0000 % p. a.
NORDINVEST EURODIVID. PRO	0,5000 % 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.
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.

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

KAG-eigene Investmentanteile	per 31.08.2006
alle anderen Vermögenswerte	per 30.08.2006

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 31.08.2006
US-Dollar	(USD) 1,285310 = 1 Euro (EUR)

HANSAcentro

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
keine Geschäfte				

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2005 bis 31.08.2006

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	22.286,65
Erträge aus Investmentfondsanteilen	EUR	1.547.463,42
abzgl. ausländische Quellensteuer	EUR	-22.378,80
Sonstige Erträge ¹⁾	EUR	3.206,29
Erträge insgesamt	EUR	1.550.577,56
Verwaltungsvergütung	EUR	-321.612,43
Depotbankvergütung	EUR	-29.137,71
Depotgebühren	EUR	-1.971,58
Veröffentlichungskosten	EUR	-8.596,74
Prüfungskosten	EUR	-5.716,46
Aufwendungen insgesamt	EUR	-367.034,92
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.183.542,64
Gesamtkostenquote (TER) in %		0,64

¹⁾ 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 keine sogenannte Vermittlungsfolgebprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Entwicklung des Fondsvermögens

2006

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	43.918.870,24
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	23.520.729,24	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	3.896.021,86	
Mittelzufluss (netto)	EUR	19.624.707,38	
Ertragsausgleich	EUR	-193.943,39	
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.183.542,64	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR	58.927,99	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-1.520,22	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	2.632.764,58	
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-93.338,40	
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-5.133,59	
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	67.124.877,23	

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt

je Anteil

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.183.542,64	0,88
Realisierte Gewinne	EUR	58.927,99	0,04
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	1.242.470,63	0,92
Kapitalertragsteuer (30 %)	EUR	-93.338,40	-0,08
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 30 %)	EUR	-5.133,59	-0,00
Wiederanlage	EUR	1.143.998,64	0,84

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäfts-jahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2003	EUR 15.029.022,77	EUR 40,30
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

HANSAdynamic

Fondsvermögen: EUR 65.739.114,84 (41.793.677,72)

Umlaufende Anteile: Stück 1.524.585 (1.096.744)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Wertpapier-Investmentanteile	21.845	33,23	(35,76)
Gruppenfremde inländische Wertpapier-Investmentanteile	10.625	16,16	(18,36)
Gruppenfremde ausländische Wertpapier-Investmentanteile	29.537	44,93	(37,00)
Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds	3.531	5,37	(7,90)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände sonstige Verbindlichkeiten	201	0,31	(0,98)
	65.739	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2005)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2006

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Immobilien-Investmentanteile									
KAG-eigene Offene Immobilienfonds									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	72.835	6.100	200	EUR 48,480000	3.531.040,80	5,37
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	3.531.040,80	5,37
Wertpapier-Investmentanteile									
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	19.000	3.800	1.800	EUR 35,100000	666.900,00	1,01
HANSAasia	DE0009799734		ANT	49.000	12.200	3.400	EUR 46,520000	2.279.480,00	3,47
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	106.480	3.400	0	EUR 43,780000	4.661.694,40	7,09
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	108.555	10.900	0	EUR 47,080000	5.110.769,40	7,77
HANSArenta	DE0008479015		ANT	77.000	77.000	0	EUR 23,800000	1.832.600,00	2,79
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	84.980	6.350	0	EUR 27,930000	2.373.491,40	3,61
HANSAtop 25	DE0009766261		ANT	128.975	33.250	0	EUR 38,150000	4.920.396,25	7,48
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile ³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	6	6	0	EUR 96,695,850	580.175,10	0,88
DWS JAPAN-FONDS	DE0008490905		ANT	11.125	0	0	EUR 100,930000	1.122.846,25	1,71
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	14.300	0	0	EUR 74,580000	1.066.494,00	1,62
DWS ROHSTOFFFONDS	DE0008474123		ANT	8.000	0	800	EUR 75,120000	600.960,00	0,91
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	14.050	2.200	0	EUR 85,800000	1.205.490,00	1,83
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	DE0008476524		ANT	20.400	5.950	0	EUR 93,000000	1.897.200,00	2,89
F.TEM.INV.-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	161.000	45.500	0	EUR 11,640000	1.874.040,00	2,85
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	80.650	27.500	0	EUR 46,520000	3.751.838,00	5,71
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	1.800.000	1.800.000	0	EUR 2,170000	3.906.000,00	5,94
Nordea 1-European Value	LU0064319337		ANT	44.000	40.400	0	EUR 37,750000	1.661.000,00	2,53
NORDGLOBAL	DE0008485343		ANT	18.450	10.000	0	EUR 103,300000	1.905.885,00	2,90
NORDINVEST EURODIVID. PRO	DE000A0B71F8		ANT	9.500	2.500	0	EUR 58,850000	559.075,00	0,85
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	565.000	210.000	0	EUR 4,450000	2.514.250,00	3,82
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	147.000	58.500	0	EUR 25,900000	3.807.300,00	5,79
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	1.985.000	490.000	0	EUR 1,561600	3.099.776,00	4,72
UBS(D)EQ.FD-MID CAPS GERM	DE0009751750		ANT	4.000	0	0	EUR 156,380000	625.520,00	0,95
UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	DE0008488214		ANT	10.400	0	0	EUR 102,040000	1.061.216,00	1,61
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	3.500	0	0	EUR 550,640000	1.927.240,00	2,93
JPMF-JAPAN EQUITY JF A	LU0053696224		ANT	59.000	20.000	0	USD 30,320000	1.391.788,75	2,12
MLIIF - World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	14.700	14.700	0	USD 51,140000	584.884,58	0,89
NORDEA 1-NTH AM.VAL.BP-DL	LU0076314649		ANT	55.000	53.300	0	USD 38,680000	1.655.164,90	2,52
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	30.500	10.400	0	USD 76,320000	1.811.049,47	2,75
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	21.140	0	0	USD 94,390000	1.552.469,52	2,36
Summe der Wertpapier-Investmentanteile							EUR	62.006.994,02	94,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.538.034,82	99,69
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	253.722,08				253.722,08	0,39
Summe der Bankguthaben							EUR	253.722,08	0,39
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-52.642,06			EUR	-52.642,06	-0,08
Fondsvermögen							EUR	65.739.114,84	100
Anteilwert							EUR	43,12	
Umlaufende Anteile							STK	1.524.585	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

*) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

HANSAdynamic

¹⁾ Die Verwaltungsvergütung für nicht gruppenzugehörige Investmentfonds beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7000 % p. a.	PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
DWS JAPAN-FONDS	1,2500 % p. a.	SISF EURO EQUITY C ACC	0,6000 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.	THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
DWS ROHSTOFFONDS	1,2500 % p. a.	UBS(D)EQ.FD-MID CAPS GERM	1,8000 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,4500 % p. a.	UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	1,5000 % p. a.
DWS VERMOEGENSIL.FONDS I	1,2500 % p. a.	UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	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.
Nordea 1-European Value	1,5000 % p. a.	PARVEST-USA CAP.	0,6000 % p. a.
NORDGLOBAL	1,0000 % p. a.	UBS(LUX)EQ.-USA	1,5000 % p. a.
NORDINVEST EURODIVID. PRO	0,5000 % 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 31.08.2006
alle anderen Vermögenswerte	per 30.08.2006

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 31.08.2005
US-Dollar	(USD) 1,285310 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
sonstige Investmentanteile DWS INVESTA	DE0008474008	ANT	–	5.300,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2005 bis 31.08.2006

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.831,70
Erträge aus Investmentfondsanteilen	EUR	541.523,39
abzgl. ausländische Quellensteuer	EUR	-35.453,63
Sonstige Erträge ¹⁾	EUR	2.845,39
Erträge insgesamt	EUR	526.746,85
Verwaltungsvergütung	EUR	-466.528,80
Depotbankvergütung	EUR	-29.199,15
Depotgebühren	EUR	-1.939,67
Veröffentlichungskosten	EUR	-9.087,05
Prüfungskosten	EUR	-5.716,46
Aufwendungen insgesamt	EUR	-512.471,13
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	14.275,72
Gesamtkostenquote (TER) in %		0,90

¹⁾ 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.

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens

2006

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	41.793.677,72
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	22.947.149,11	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	5.384.345,72	
Mittelzufluss (netto)	EUR	17.562.803,39	
Ertragsausgleich	EUR	-46.162,08	
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	14.275,72	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR	144.905,63	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-2.280,76	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	6.271.895,22	
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	65.739.114,84	

Berechnung der Wiederanlage

insgesamt

je Anteil

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	14.275,72	0,01
Realisierte Gewinne	EUR	144.905,63	0,09
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	159.181,35	0,10
Wiederanlage	EUR	159.181,35	0,10

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäfts- jahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2003	EUR 12.396.118,87	EUR 30,97
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

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Rechenschaftsbericht der Sondervermögen HANSAaccura, HANSAbalance, HANSAcentro und HANSAdynamic unter Einbeziehung der Buchführung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2005 bis 31. August 2006 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Rechenschaftsberichts nach den Vorschriften des § 145 Abs. 1 InvG i.V.m. § 24a des Gesetzes über Kapitalanlagegesellschaften 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.

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 Rechenschaftsbericht sowie auf die Ordnungsmäßigkeit der Buchführung 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 Nachweise für die Angaben in Buchführung und Rechenschaftsbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Rechenschaftsbericht 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 Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 28. September 2006

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Schlüter) (ppa. Braun)
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 *)	1,6875441	1,5147784	0,8843752	0,0098703
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil 20 %	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Solidaritätszuschlag	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Kapitalertragsteuer (ZAST) 30 %	0,3217040	0,1991234	0,0696438	0,0000000
Solidaritätszuschlag	0,0176929	0,0109518	0,0038304	0,0000000
In der Wiederanlage enthaltene steuerrelevante Beträge bei Zugehörigkeit des Anteils zum				
a. Privatvermögen**)				
Ausschüttungsgleiche Erträge	1,0723643	0,8147430	0,4502157	0,0000000
Zinsen und andere Erträge	1,0723643	0,7286610	0,4224997	0,0000000
Dividenden § 3 Nr. 40 EStG (HEV)	0,0000000	0,0860820	0,0277160	0,0000000
b. Betriebsvermögen (EStG)				
Ausschüttungsgleiche Erträge	1,0681611	0,8065075	0,3136130	0,0000000
Zinsen und andere Erträge	1,0681611	0,7231417	0,2896000	0,0000000
Dividenden § 3 Nr. 40 EStG (HEV)	0,0000000	0,0833658	0,0240130	0,0000000
c. Betriebsvermögen (KStG)				
Ausschüttungsgleiche Erträge	1,0681611	0,8065075	0,3136130	0,0000000
Zinsen und andere Erträge	1,0681611	0,7231417	0,2896000	0,0000000
Dividenden § 8b I KStG	0,0000000	0,0833658	0,0240130	0,0000000
Körperschaftsteuerminderungsbetrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile von Kapitalgesellschaften	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Absetzung für Substanzverringering	0,1349950	0,1589695	0,0863026	0,0397797
Angaben zum Kapitalertragsteuerabzug				
Kapitalertragsteuerpfl. Zinsen u.a. Erträge ****)	1,0723467	0,6637447	0,2312268	0,0000000
Kapitalertragsteuer (ZAST) 30 %	0,3217040	0,1991234	0,0693681	0,0000000
Kapitalertragsteuerpfl. inländische Dividenden ***)	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil 20 %	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Angaben zur ausländischen Quellensteuer				
Ausländische Einkünfte gem. § 4 II InvStG	0,0053933	0,0061466	0,0656798	0,0817301
Ausl. Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	0,0000000	0,0016292	0,0017846	0,0022538
Anrechenb. ausl. Quellensteuer gem. § 34c I EStG****)				
Privatvermögen	0,0004026	0,0134938	0,0166978	0,0232546
Betriebsvermögen (EStG)	0,0004026	0,0134938	0,0166978	0,0232546
Betriebsvermögen (KStG)	0,0004026	0,0004344	0,0002972	0,0000000
Abziehbare ausl. Quellensteuer gem. § 34c III EStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Anrechenbare fiktive ausl. Quellensteuer	0,0000000	0,0004772	0,0005022	0,0005363
Ausländische Bruttoerträge,				
für die das HEV nicht gilt (Privat-/Betriebsvermögen)	0,0053933	0,0061466	0,0039356	0,0000000
für die das HEV gilt (Privatvermögen)				
(Betriebsvermögen von Personenges. und and. Untern.)	0,0000000	0,0525027	0,0617442	0,0817301
Dem Progressionsvorbehalt gemäß § 32b unterliegende ausländische Erträge	0,1404576	0,1566144	0,0908465	0,0379191
Rücknahmepreis per 31.08.2006	53,70	56,88	50,08	43,12
Wertpapier-Kennnummer	976.620	979.971	979.974	979.975

*) 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 € 1.421,- (bei Ehegatten € 2.842,-).

****) 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 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 nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (nachfolgend kurz „HANSAINVEST“ oder „Gesellschaft“ genannt).

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die nachfolgend genannten Investmentvermögen für den Zeitraum vom 1. September 2005 bis 31. August 2006 zu veröffentlichenden Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden:

- **HANSAaccura** (WKN: 976.620)
- **HANSAbalance** (WKN: 979.971)
- **HANSACentro** (WKN: 979.974)
- **HANSAdynamic** (WKN: 979.975)

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. 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 machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden 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 Nr. 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung der Investmentvermögen sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rah-

men der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und Nr. 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 Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen kann.

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 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Hamburg, den 30. Oktober 2006

PwC FS Tax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Jörg Winkler (Dipl.-Kaufmann, Steuerberater)	i.V. Dirk Große-Klußmann (Rechtsanwalt, 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
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 6.142.000,-
(Stand: 31.12.2005)

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:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 62.356.000,-
(Stand: 31.12.2005)

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)

Frank Diegel (bis 23. Mai 2006),
Geschäftsführer der TAC Trading and
Consulting Management GmbH, Hamburg

Peter Dreißig,
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Klaus Hackert (bis 23. Mai 2006),
Präsident der Handwerkskammer Heilbronn

Michael Petmecky,
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

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

Rainer Reichold,
Präsident der Handwerkskammer Region
Stuttgart

Holger Wenzel (bis 23. Mai 2006),
Hauptgeschäftsführer des Hauptverbandes
des Deutschen Einzelhandels, Berlin

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft /
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann (seit 1. August 2006)

Gerhard Gminder (bis 31. Dezember 2005)

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





