

Jahresbericht zum 31. August 2009



Richtlinienkonforme Sondervermögen

HI Topselect W

HI Topselect D

SI BestSelect

HANSAgarant 2013

(Sondervermögen nach deutschem Recht)

Gemischte Sondervermögen

HANSAaccura

HANSAbalance

HANSAcentro

HANSAdynamic

(Sondervermögen nach deutschem Recht)

Inhaltsverzeichnis

Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds	Seite 4
--	---------

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2008/2009	Seite 6
---	---------

Richtlinienkonforme Sondervermögen

• HI Topselect W	Seite 6
• HI Topselect D	Seite 6
• SI BestSelect	Seite 6
• HANSAgarant 2013	Seite 7

Gemischte Sondervermögen

• HANSAaccura	Seite 8
• HANSAbalance	Seite 8
• HANSAcentro	Seite 8
• HANSAdynamic	Seite 9

Vermögensaufstellungen per 31. August 2009

Richtlinienkonforme Sondervermögen

• HI Topselect W	Seite 10
• HI Topselect D	Seite 15
• SI BestSelect	Seite 20
• HANSAgarant 2013	Seite 25

Gemischte Sondervermögen

• HANSAaccura	Seite 29
• HANSAbalance	Seite 33
• HANSAcentro	Seite 38
• HANSAdynamic	Seite 43

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

• HI Topselect W	Seite 48
• HI Topselect D	Seite 49
• SI BestSelect	Seite 50
• HANSAgarant 2013	Seite 51
• HANSAaccura	Seite 52
• HANSAbalance	Seite 53
• HANSAcentro	Seite 54
• HANSAdynamic	Seite 55

Besteuerung der Wiederanlage per 31.08.2009	Seite 56
--	----------

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	Seite 68
---	----------

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	Seite 71
---	----------



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung der
Richtlinienkonformen Sondervermögen

HI Topselect W
HI Topselect D
SI BestSelect
HANSAgarant 2013

sowie der
Gemischten Sondervermögen

HANSAaccura
HANSAbalance
HANSAcentro
HANSAdynamic

in der Zeit vom 1. September 2008 bis
31. August 2009.

Hamburg, im September 2009

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Brinckmann Lenschow Dr. Stotz Tuttas

Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

in der Berichtsperiode befand sich die Weltwirtschaft in einem schwerwiegenden und stark synchronisierten Abschwung. Die Industrienationen verzeichneten den stärksten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts seit dem zweiten Weltkrieg, wodurch die Schwellenländer erfasst wurden, so dass auch der Welthandel einen bisher nicht dagewesenen dramatischen Einbruch erlebte. Demgemäß war die Rezession umso ausgeprägter, je stärker ein Staat von der Exportwirtschaft abhing. In einigen Wirtschaftsnationen, z. B. in Deutschland erwies sich der private Konsum als gewisse Konjunkturstütze; des Weiteren sorgten massive staatliche Ausgabenprogramme dafür, dass sich die stark rückläufige Dynamik der Weltwirtschaft zuletzt etwas verlangsamte. So ist die deutsche Wirtschaft im zweiten Quartal 2009 erstmals seit dem ersten Quartal 2008 wieder leicht gewachsen. Das Bruttoinlandsprodukt stieg real um 0,3 % gegenüber dem Vorquartal. Bezüglich der weiteren weltwirtschaftlichen Entwicklung erscheint ein gewisser Optimismus begründbar. So ist der globale Einkaufsmanagerindex kontinuierlich gestiegen und lag im Juli auf dem höchsten Stand seit August 2008. Insgesamt vermittelt er aber noch keinen Wert, der eine nachhaltige Ausweitung der wirtschaftlichen Aktivitäten des verarbeitenden Gewerbes und des Dienstleistungssektors erwarten lassen würde.

Vor dem Hintergrund des weltweiten Wirtschaftsabschwungs bildete sich der globale Inflationsdruck erheblich zurück. In den OECD-Staaten war die Preissteigerungsrate in den zwölf Monaten bis Juni rückläufig und fiel mit minus 0,1 % erstmals negativ aus. Stark preisenkende Wirkung übten zum einen die erheblich gestiegenen ungenutzten Kapazitäten und zum anderen die gegenüber dem entsprechenden Vorjahreszeitraum deutlich gesunkenen Rohstoffpreise aus.

Mit Blick auf die Entwicklung an der Preisfront, aber auch auf die extreme Verfassung der Weltkonjunktur sah sich die Europäische Zentralbank zu einer spürbaren Senkung des Leitzinsniveaus veranlasst. In mehreren Schritten

reduzierte sie den Leitzins von 4,250 % auf zuletzt 1 %. Die US-Notenbank ermäßigte den Zinssatz für US-Tagesgeld von 2 % auf 0,25 %. Da sich weitere zinsenkende Maßnahmen damit nahezu erschöpft hatten, verlagerten die Notenbanken ihr geldpolitisches Instrumentarium auf Offenmarktoperationen und erwarben länger laufende Staatsanleihen sowie Schuldverschreibungen von Kreditinstituten. Die Auswirkungen auf die Renditen an den Rentenmärkten waren entsprechend: Zehnjährige Bundesanleihen rentierten zuletzt mit 3,25 % und damit 92 Basispunkte niedriger als zum Beginn der Berichtsperiode. Zehnjährige US-Staatsanleihen erbrachten mit 3,40 % zuletzt 48 Basispunkte weniger. Noch ausgeprägter war die Entwicklung im kurzfristigen Bereich: Die Rendite von zweijährigen Bundesanleihen fiel von 4,11 % auf 1,24 % und diejenige zweijähriger US-Staatsanleihen von 2,37 % auf 0,97 %.

Im Mittelpunkt des Geschehens an den Aktienmärkten stand zum Beginn des Berichtszeitraumes der Konkurs der amerikanischen Investmentbank Lehman Brothers. Unmittelbare Folge war eine Vertrauenskrise insbesondere im Bankensektor, wodurch der Kreditaufnahme- und -gewährungsprozess im starken Maße zum Erliegen kam. Die Aktienmärkte reagierten heftig und schlossen das Jahr 2008 mit erheblichen Verlusten ab. Die Monate Januar bis April 2009 waren durch eine Fortsetzung der rapiden Kurstalfahrt geprägt, anschließend setzte eine kräftige Gegenbewegung ein, so dass sich die Kursverluste erheblich einengten. Die wieder gestiegene Risikobereitschaft der Anleger wurde darauf zurückgeführt, dass sich an den Märkten Hoffnungen auf ein baldiges Ende der Weltwirtschaftskrise durchsetzten.

An den Devisenmärkten befestigte sich der US-Dollar um 2,5 % und der japanische Yen um 16,7 % gegenüber dem Euro, wohingegen sich das britische Pfund um 9 % abschwächte. Die globale Wirtschaftskrise wirkte sich auch auf den Vermietungsstand und die Bewertung der von den Offenen Immobilienfonds gehaltenen Immobilienbestände aus. Dennoch vermochte der von dem jeweiligen Dachfonds gehaltene Immobilienfonds wiederum eine positive Wertentwicklung zu erzielen.



Vor dem Hintergrund der dargelegten Kapital- und Devisenmarktrendenzen erzielten die von der HANSAINVEST angebotenen Richtlinienkonformen und Gemischten Sondervermögen mit Geschäftsjahresschluss August 2009 die folgende Wertentwicklung:

Hamburg, im September 2009

Mit freundlicher Empfehlung
Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

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

Gemischte Sondervermögen	Wertentwicklung in %
HANSAaccura A Class	+5,5
HANSAaccura S Class	+5,8
HANSAbalance A Class	+3,6
HANSAbalance S Class	+3,1
HANSAcentro A Class	-3,1
HANSAcentro S Class	-3,1
HANSAdynamic A Class	-12,7
HANSAdynamic S Class	-12,5

Richtlinienkonforme Sondervermögen	Wertentwicklung in %
HI Topselect W	-5,2
HI Topselect D	-16,4
SI BestSelect	-16,0
HANSAGarant 2013	+2,9

Weltbörsen im Zeitraum 1. September 2008 bis 31. August 2009

Börsenplatz	Indexwert	31. August 2008	31. August 2009	Veränderung in %
Europa	EURO STOXX 50	3.365,63	2.775,17	-17,50 %
	STOXX 600	288,18	236,00	-18,10 %
Frankfurt	DAX	6.422,30	5.464,61	-14,90 %
	MDAX	8.681,82	6.722,83	-22,60 %
London	FTSE	5.636,60	4.909,00	-12,90 %
New York	Dow Jones	11.543,50	9.496,28	-17,70 %
	S&P 500	1.282,83	1.020,62	-20,40 %
	NASDAQ Comp.	2.367,52	2.009,06	-15,10 %
Sydney	All Ordinaries	5.215,50	4.480,00	-14,10 %
Tokyo	Nikkei	13.072,87	10.492,53	-19,70 %
Toronto	TSX Comp.	13.771,30	10.868,00	-21,10 %
Zürich	SMI	7.238,74	6.240,00	-13,80 %
Welt	MSCI	1.344,86	1.085,60	-19,30 %

Zinssätze in % p. a.	31. August 2008	31. August 2009
EZB-Satz	4,25 %	1,00 %
3-Monatsgeld	4,96 %	0,82 %
2-jährige Bundesanleihen	4,11 %	1,24 %
10-jährige Bundesanleihen	4,17 %	3,25 %
2-jährige Pfandbriefe	4,87 %	1,84 %
10-jährige Pfandbriefe	4,72 %	3,78 %
FED-Funds-Rate	2,00 %	0,25 %
2-jährige US-Treasury	2,37 %	0,97 %
10-jährige US-Treasury	3,88 %	3,40 %

Währungen	31. August 2008	31. August 2009
Euro/US-Dollar	1,4673	1,4334
Euro/Britisches Pfund	0,8058	0,8801
Euro/Yen	159,6500	133,4800
Euro/Schweizer Franken	1,6158	1,5179

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2008/2009

Richtlinienkonforme Sondervermögen

Die Anlagepolitik des **HI Topselect W** ist zur Auflegung am 17. Mai 2001 langfristig festgelegt worden. Dabei bildeten wir für die diversen Anlagekategorien, insbesondere für die Entwicklung der Aktienmärkte, zunächst strategische Ertrags Erwartungen, die in regelmäßigen Abständen überprüft werden. Resultat dieses Prozesses soll eine möglichst optimale Aufteilung der Anlagekategorien sein. Die nicht enden wollende Aktienbaisse veranlasste uns, die aufgrund der Kursverluste der Aktienfonds entstandene Untergewichtung an Aktienfonds bis zum Frühjahr dieses Jahres nicht auszubalancieren. Infolgedessen senkte sich die Aktienfondsquote temporär auf 45 %. Aufgrund unserer veränderten strategischen Markterwartungen, die aus unserem mindestens zweimal jährlich angewendeten Prozess der Bildung von Ertrags Erwartungen unterschiedlicher Anlagekategorien resultierte, erhöhten wir wieder den Anteil an Aktienfonds zulasten von Rentenfonds auf über 50 %. Im HI Topselect W stellte sich zuletzt die Aufteilung des Vermögens in folgender Form dar: 24,3 % europäische Aktienfonds, 8,7 % internationale Aktienfonds, 6,8 % Japan/Asien-Fonds, 9,4 % US-Aktienfonds, 1,7 % Rohstoff-Fonds, knapp über 34 % Euro-Rentenfonds und schließlich knapp 16 % internationale Rentenfonds. Entsprechend der Aufteilung wählten wir zu diesen Fondskategorien die entsprechenden Fonds aus, wobei wir während der Finanzkrise hinsichtlich der Rentenfonds hauseigene Produkte bevorzugten.

Ein Kriterium für die Fondsauswahl ist, dass die einzelnen Zielfonds von einer namhaften Kapitalanlagegesellschaft angeboten werden. Sie sollten eine aktive Ausrichtung haben, sich sowohl in der Historie als auch im Verhalten zu den übrigen Zielfonds möglichst unterschiedlich entwickeln. Darüber hinaus meiden wir in der Auswahl – bis auf Rohstoff-Fonds – Branchenfonds sowie Benchmarkfonds. Zur weiteren Diversifikation erwarben wir jeweils zwei europäische und einen japanischen Aktienfonds der KAGen Threadneedle, Morgan Stanley und Julius Bär. Dagegen bereinigten wir kurz vor Geschäftsjahresschluss das Zielfondsportfolio um jeweils einen Fonds der unterschiedlichen Aktienfondskategorien. Den auf Wandelanleihen spezialisierten Fonds Nordcumula veräußerten wir im Zuge der sich fortsetzenden Finanzkrise. Aus dem gleichen Grund veräußerten wir auch wegen der unüberschaubaren

Liquiditätssituation von hausfremden Rentenfonds zwei Fonds der DWS. HI Topselect W war zum Berichtsende vollständig in Zielfonds investiert. Berücksichtigt wurden aus oben genanntem Grund mit 53,9 % des Fondsvermögens hauseigene Produkte mit Schwerpunkt Rentenfonds. Die restlichen 46,1 % verteilen sich zwecks Risikostreuung auf Fonds von 11 Kapitalanlagegesellschaften.

Der Investmentprozess des **HI Topselect D** entspricht weitgehend demjenigen des HI Topselect W mit dem Unterschied, dass in der Anlagepolitik eine höhere Risikokategorie gewählt wurde. Infolgedessen investiert dieses Sondervermögen ausschließlich in Aktienfonds. Die Mittel haben wir auf Basis des bei der Auflegung des Sondervermögens im Jahre 2001 verwendeten strategischen Allokationsmodells der HANSAINVEST zuletzt auf folgende Fondskategorien aufgeteilt: jeweils 49 % deutsche und europäische, 19 % weltweit anlegende, 12 % Japan/Asien, knapp 18 % amerikanische und 2 % rohstofforientierte Aktienfonds (jeweils gerundete Daten). Die Mittel wurden entsprechend der strategischen Ausrichtung in die Zielfonds investiert. Aufgrund unserer leicht veränderten Markterwartungen reduzierten wir den Anteil europäischer und deutscher Aktienfonds zugunsten von Aktienfonds, die in Regionen außerhalb Europas investieren. Der Dachfonds war zuletzt nahezu vollständig in Zielfonds investiert. Knapp 18 % des Fondsvermögens entfielen auf hauseigene Fonds. Die übrigen 82 % des Fondsvolumens verteilten sich auf insgesamt 16 weitere namhafte Fondsgesellschaften, die sich traditionell auf bestimmte Regionen oder Investmentstile spezialisiert haben. Zur weiteren Diversifikation erwarben wir jeweils zwei europäische und einen internationalen Aktienfonds der KAGen Threadneedle, Julius Bär und LBB-Invest mit dem Asset Manager Lingohr.

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

Die Vermögensaufteilung nach Regionen erfolgt in diesem Fonds in der Weise, dass zunächst für die Entwicklung der einzelnen Aktienmärkte strategische Ertragswartungen, die in regelmäßigen Abständen überprüft werden, gebildet werden. Resultat dieses Prozesses soll eine möglichst optimale Aufteilung der Anlagekategorien sein. Diese Vorgehensweise erfolgt analog zu dem auch eigens für das Fondsprodukt SIGGI aufgelegten Aktienwertsicherungsfonds SI Safe Invest. Die derzeitige strategische Aufteilung nach Regionen sieht jeweils einen Anteil von 56 % europäischen, 26 % amerikanischen und 18 % japanischen/asiatischen Aktienfonds vor.

Mittels eines disziplinierten Auswahlverfahrens investiert SI BestSelect in qualitativ hochwertige Aktienfonds, die sich insbesondere in der jüngeren Vergangenheit bewährt haben. Die ausgewählten Fonds sollen eine aktive Ausrichtung haben und sich sowohl in der Historie als auch im Verhalten zu den übrigen Zielfonds möglichst unterschiedlich entwickeln. Besondere Aufmerksamkeit legt das Fondsmanagement auch auf eine kontinuierliche zufriedenstellende Wertentwicklung der Zielfonds. Genügt ein Zielfonds auch temporär nicht mehr den Qualitätsansprüchen, so wird dieser durch einen Fonds aus einer sogenannten Favoritenliste ersetzt. Diese Favoritenliste umfasst rund 10–20 Aktienfonds, die fortlaufend unter Beobachtung stehen. Darüber hinaus gibt es noch eine ergänzende Auswahlliste an Aktienfonds, die traditionell über einen vielversprechenden Investmentansatz verfügen, aber dennoch aktuell den Ansprüchen des SI BestSelect nicht genügen. Diese Fondsselektionsliste wird herangezogen, wenn sowohl ein Großteil der im Dachfonds befindlichen Fonds als auch die Fonds der Favoritenliste nicht mehr den Qualitätsanforderungen entsprechen. Dieser Fondsselektionsprozess erfolgt in monatlichen Abständen, in denen rund 120 Fonds unter ständiger Beobachtung stehen.

Entsprechend diesem formulierten Investmentstil nahmen wir im Berichtszeitraum 01.09.2008 bis 31.08.2009 mit den trotz erfreulicher Mittelzuflüsse noch geringen Mitteln die Dispositionen vor. Da sich der Dachfonds noch in der Aufbauphase befindet und die ersten Kundenbeiträge, gespeist aus der fondsgebundenen Versicherung SIGGI, infolge der monatlichen Zahlungsweise erst seit Anfang März des vergangenen Jahres erfolgten, wurde die oben formulierte

Anlagestrategie noch nicht vollumfänglich umgesetzt.

Am 31. August 2009 war das Sondervermögen auf folgende Fondskategorien aufgeteilt: jeweils 43,6 % europäische, 17,7 % amerikanische, 21,0 % weltweit anlegende, 14,2 % Japan/Asien und 3,3 % rohstofforientierte Aktienfonds. Der Dachfonds war damit zu 99,8 % investiert. Im Sondervermögen befanden sich insgesamt 25 Zielfonds von 18 unterschiedlichen Fondsgesellschaften, die sich traditionell auf bestimmte Regionen oder Investmentstile spezialisiert haben. Mit den aus den bereits abgeschlossenen SIGGI-Verträgen kontinuierlichen monatlichen Mittelzuflüssen erwarben wir entsprechend dem oben beschriebenen aktiven Anlageprozesses drei europäische, zwei international anlegende, bzw. zwei asiatische/japanische und schließlich einen US-Aktienfonds für den Dachfonds neu hinzu. Dahingegen verkauften wir zwei europäische und einen japanischen Aktienfonds.

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

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

Der nun 100 % betragende festverzinsliche Teil des Portefeuilles ist ausnahmslos in Null-

Kupon-Anleihen angelegt, die im Jahre 2013 endfällig sind und sich bis zu diesem Zeitpunkt aufzinsen und in der Summe den versprochenen Rückzahlungswert des eingezahlten Kapitals im Jahr 2013 sichern. Die Null-Kupon-Anleihen haben eine Restlaufzeit von genau 3 Jahren und 6 Monaten. Die Anlage erfolgte ausschließlich in europäischen Staatstiteln mit einer ausgewogenen Länderverteilung.

Gemischte Sondervermögen

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

Die Anlagepolitik des **HANSAbalance** wurde zur Auflegung am 1. Juli 1999 langfristig festgelegt. Den seinerzeit formulierten Investmentstil setzten wir fort. Nur bei extremen Abweichungen von der an der Historie gemessenen fundamentalen Bewertung der Aktienmärkte überdenken wir die strategische Aktienfondsquote des Sondervermögens. Diese liegt gewöhnlich bei 20 % des Fondsvermögens, kann aber zwischen 10 % und 30 % variieren. Infolgedessen ist der Bestandteil an wertstabilen Renten- und Offenen Immobilienfonds 70 % – 90 %. Angesichts der in der Berichtsperiode sehr volatilen Bewegungen der Aktienmärkte haben wir bis zum Frühjahr dieses Jahres die Quote an Aktienfonds mit unter 20 % zunächst niedrig gehalten. Nachdem die Aktienmärkte im Zuge der Finanzkrise diverse Male deutliche Kurskorrekturen hinnehmen mussten, nutzten wir diese Gelegenheiten zu temporären Wiederaufstokungen des Aktienfondsanteils. Größere Anpassungen nehmen wir gewöhnlich jeweils

in den Monaten Februar und August vor, da wir zu den Zeitpunkten jeweils eine strategische Kapitalmarktbewertung vornehmen. Dieser Prozess veranlasste uns in den Folgemonaten des Februars die Aktienfondsquote über 20 % des Fondsvermögens anzuheben. Wir veräußerten lediglich den europäischen Aktienfonds JP Morgan Europe und den auf Wandelanleihen spezialisierten Fonds Nordcumula. Dafür erwarben wir zur weiteren Diversifikation zwei europäische Aktienfonds der KAGen Threadneedle und Lazard sowie den auf japanische Aktien fokussierten Fonds Vitruvius Japan. Zusätzlich neu aufgenommen haben wir zudem einen globalen Aktienfonds der französischen Investmentboutique Carmignac. Der Anteil an Fonds fremder KAGen hat sich im Berichtszeitraum durch die Konzentration auf hauseigene Rentenfondspunkte von 19,3 % auf 16,5 % ermäßigt.

Zum Berichtsende war das Sondervermögen zu 20,8 % in national und international anlegenden Aktienfonds, zu 66,2 % in Rentenfonds und zu 12,2 % im Offenen Immobilienfonds HANSAimmobilia aufgeteilt. 0,8 % der Mittel waren Geldanlagen.

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

Nach den heftigen Kurskorrekturen an den Aktienbörsen schien unserer Ansicht nach zwischenzeitlich eine faire Bewertung dieser Assetklasse erreicht zu sein, so dass wir im Frühjahr dieses Jahres die temporär auf unter 45 % gesunkene Aktienfondsquote durch Zukäufe wieder auf mehr als 50 % anhoben. Dies war auch das Ergebnis der jeweils halbjährlichen strategischen Kapitalmarktbewertung.

In den Zielfondsallokationen nahmen wir diverse Transaktionen bei den Aktienfonds vor. Und zwar veräußerten wir zur Bereinigung des Zielfondsportfolios den ohnehin geringen Anteil des Fonds DWS Inv. European Equity. Zudem

verkauften wir den auf Wandelanleihen fokussierten Fonds Nordcumula, zwei Aktienfonds der KAG Pioneer sowie einen japanischen Aktienfonds der Metzler KAG.

Neu aufgenommen haben wir im Gegenzug zur Stärkung der Diversifikation einen japanischen Aktienfonds von der KAG Morgan Stanley, den internationalen Aktienfonds der französischen Investmentboutique Carmignac und sowohl einen europäischen als auch einen amerikanischen Aktienfonds von Threadneedle. Der Aktienfondsanteil betrug zuletzt 50,3 %.

Für die sicherheitsorientierten Fonds bevorzugten wir weiterhin unsere hauseigenen Fonds. Der Fondsanteil am HANSAimmobilia belief sich zuletzt auf 3,3 %, die Rentenfondsquote betrug zum Berichtsende inklusive Kasse 46,4 %.

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 KAGen haben wir in der Weise Rechnung getragen, indem wir den Fremdfondsanteil während des Berichtszeitraums mit 74,1 % leicht erhöhten.

Der Schwerpunkt der Fondsanlagen richtete sich mit 45,0 % Anteil auf europäische Aktienfonds. Die Regionen Amerika und Asien decken wir mit insgesamt neun entsprechenden Zielfonds ab, die möglichst unterschiedliche Anlagestrategien verwenden. In diesem Geschäftsjahr nahmen wir einige Austauschaktionen vor. Dazu zählen die Veräußerung eines europäischen Aktienfonds der DWS sowie die Neuerwerbungen eines japanischen Aktienfonds der KAG Morgan Stanley und eines internationalen Aktienfonds der französischen Investmentboutique Carmignac. Darüber hinaus veräußerten wir außerdem einen US-Aktienfonds von Parvest (BNP), einen internationalen Aktienfonds von Pioneer und einen japanischen Aktienfonds der Metzler KAG. Ansonsten haben wir die neu zugeflossenen Mittel in gewohnter Weise in bereits gehaltene Aktienfonds investiert. Das Sondervermögen war zu den Berichtsenden nahezu vollständig in Zielfonds angelegt. Mit der Beimischung von relativ wertstabilen hauseigenen Immobilien- oder Rentenfonds erreichen wir aufgrund der hohen Ertragseffizienz

eine überproportionale Risikominderung gegenüber Sondervermögen, die ausschließlich Aktienfonds halten. In diesem Berichtszeitraum konzentrierten wir die sicherheitsorientierten Anlagen auf die hauseigenen Rentenfonds HANSAzins und HANSARenta, da diese Fondskategorie besonders von einer konjunkturellen Schwäche profitiert. Die Quoten an HANSAzins und HANSARenta betragen zuletzt jeweils 8,1 % bzw. 1,4 % des Fondsvermögens. Die Aktienfondsquote betrug 90,0 %.

HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 25.267.333,36 (28.407.558,11)

Umlaufende Anteile: Stück 533.182 (565.783)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	13.121	51,93	(40,81)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	471	1,86	(1,62)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	3.509	13,89	(26,75)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	8.088	32,01	(31,08)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	78	0,31	(-0,25)
	25.267	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2008)

HI Topselect W

Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Investmentanteile									
KAG-eigene Investmentanteile ²⁾									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	23.750	0	0	EUR 26,610000	631.987,50	2,50
HANSAasia	DE0009799734		ANT	16.800	6.000	0	EUR 31,500000	529.200,00	2,09
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	26.000	0	7.000	EUR 34,880000	906.880,00	3,59
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	223.030	91.700	49.300	EUR 17,630000	3.932.018,90	15,56
HANSArenta	DE0008479015		ANT	126.635	39.000	39.050	EUR 24,130000	3.055.702,55	12,09
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	27.973	0	7.500	EUR 23,400000	654.577,37	2,59
HANSAzins	DE0008479098		ANT	130.700	53.700	14.400	EUR 26,090000	3.409.963,00	13,50
Gruppeneigene Investmentanteile ²⁾									
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	8.600	0	0	EUR 54,790000	471.194,00	1,86
Gruppenfremde Investmentanteile ³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	7	2	0	EUR 93.176,190000	652.233,33	2,58
Astra-Fonds	DE0009777003		ANT	2.450	800	1.150	EUR 151,610000	371.444,50	1,47
Baloise Fd Inv.-BFI (Lux) Estock	LU0127033685		ANT	20.400	0	0	EUR 30,700000	626.280,00	2,48
Baloise Fd Inv.-BFI Equ.Fd	LU0226794815		ANT	5.583	0	0	EUR 94,850000	529.501,45	2,10
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	LU0127039963		ANT	22.858	0	0	EUR 69,950000	1.598.943,05	6,33
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	1.350	0	0	EUR 89,200000	120.420,00	0,48
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	11.000	3.000	0	EUR 57,770000	635.470,00	2,51
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	6.120	1.750	0	EUR 86,690000	530.542,80	2,10
DWS VERMOEGENSBL.FONDS I	DE0008476524		ANT	7.960	1.800	0	EUR 80,300000	639.188,00	2,53
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	59.200	15.000	43.000	EUR 8,277000	489.998,40	1,94
JB Multist.-Europe Growth									
Stock Actions au Porteur C	LU0099406851		ANT	2.000	2.000	0	EUR 73,030000	146.060,00	0,58
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	185.000	0	0	EUR 3,220000	595.700,00	2,36
Ring-Aktienfonds DWS	DE0008474057		ANT	18.700	3.000	0	EUR 36,390000	680.493,00	2,69
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	36.250	5.000	0	EUR 20,710000	750.737,50	2,97
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	680.000	680.000	0	EUR 1,260000	856.800,00	3,39
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	1.790	0	0	EUR 421,460000	754.413,40	2,99
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	2.250	850	0	EUR 132,890000	299.002,50	1,18
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	LU0034265487		ANT	52.000	52.000	0	JPY 909,820000	357.017,07	1,41
BGF - World Mining Fund CI A 2	LU0075056555		ANT	8.040	0	0	USD 54,390000	306.175,81	1,21
JB Multist.-US Value									
Stock Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	2.200	0	0	USD 114,020000	175.630,32	0,70
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	10.400	2.000	0	USD 66,140000	481.607,56	1,91
Summe der Investmentanteile							EUR	25.189.182,01	99,69
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.189.182,01	99,69
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	215.573,89				215.573,89	0,85
Summe der Bankguthaben							EUR	215.573,89	0,85
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	11,89				11,89	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ⁴⁾									
			EUR	-137.434,43			EUR	-137.434,43	-0,54
Fondsvermögen									
Anteilwert							EUR	47,39	
Umlaufende Anteile							STK	533.182	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

HI Topselect W

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsaufwendungen lfd. Konto

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.
EUROPA-BOND	0,8000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Astra-Fonds	1,5000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI (Lux) Estock	1,5000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI Equ.Fd	1,5000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBIL.FONDS I	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROPGWTH A GL.	1,5000 % p. a.
JB Multist.-Europe Growth Stck Act au Porteur C	0,5500 % p. a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
Ring-Aktiefonds DWS	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	0,7500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Act au Porteur C	1,2000 % p. a.
PARVEST-USA CAP.	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	per 31.08.2009
		1,428250 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	132,516465 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Pioneer Fds - Global Trends Reg. Units A (Euro) (cap.) o.N.	LU0133557115	STK	–	27.000
DWS INRENTA Inhaber-Anteile	DE0008474032	STK	–	77.800
NORDCUMULA	DE0008484957	STK	–	10.000
DWS Inter Genuss Inhaber-Anteile	DE0008490988	STK	–	24.500
JPMorgan-Europe Equity Fund Actions Nom. A (dis.) EO o.N.	LU0053685029	STK	–	14.250
Metzler Japanese Equity Fund Registered Ptg Shares o.N.	IE0003722711	STK	–	15.900

HI Topselect W

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. August 2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.174,19
Erträge aus Investmentanteilen	443.413,75
abzüglich ausländische Quellensteuer	-17.557,16
Sonstige Erträge ¹⁾	38.830,40
Erträge insgesamt	466.861,18
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-881,72
Verwaltungsvergütung	-315.381,98
Depotbankvergütung	-11.942,51
Depotgebühren	-492,86
Veröffentlichungskosten	-15.377,41
Prüfungskosten	-7.052,24
Aufwendungen insgesamt	-351.128,72
Ordentlicher Nettoertrag	115.732,46
Realisierte Gewinne	33.767,86
Realisierte Verluste	-1.436.689,67
Gesamtkostenquote²⁾	1,47 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

²⁾ Erträge aus Kick-Back-Zahlungen sowie der Auflösung von Rückstellungen

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

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

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

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009	
	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		28.407.558,11
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	2.709.990,08	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-4.082.391,74	
Mittelabfluss (netto)		-1.372.401,66
Ertrags-/Aufwandsausgleich		904,13
Ordentlicher Nettoertrag		115.732,46
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		33.767,86
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-1.436.689,67
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-380.574,70
Kapitalertragsteuer (25 %)		-95.699,69
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)		-5.263,48
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.267.333,36

HI Topselect W

Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 115.732,46	0,22
Realisierte Gewinne	EUR 33.767,86	0,06
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 149.500,32	0,28
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR -95.699,69	-0,18
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR -5.263,48	-0,01
Wiederanlage	EUR 48.537,15	0,09

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2006	EUR 30.581.771,67	EUR 54,09
2007	EUR 31.422.926,21	EUR 56,81
2008	EUR 28.407.558,11	EUR 50,21
2009	EUR 25.267.333,36	EUR 47,39



HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 17.382.311,60 (19.683.253,82)

Umlaufende Anteile: Stück 491.191 (463.532)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	3.094	17,80	(18,81)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	3.648	20,99	(20,24)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	10.023	57,66	(61,34)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	617	3,55	(-0,40)
	17.382	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2008)

HI Topselect D

Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Investmentanteile									
KAG-eigene Investmentanteile ²⁾									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	27.900	0	0	EUR 26,610000	742.419,00	4,27
HANSAasia	DE0009799734		ANT	17.650	0	0	EUR 31,500000	555.975,00	3,20
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	32.000	0	1.400	EUR 34,880000	1.116.160,00	6,42
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	29.063	0	1.750	EUR 23,400000	680.067,23	3,91
Gruppenfremde Investmentanteile ³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF455		ANT	6	2	0	EUR 93,176,190000	559.057,14	3,22
Astra-Fonds	DE0009777003		ANT	3.700	0	0	EUR 151,610000	560.957,00	3,23
Baloise Fd Inv.-BFI (Lux) Estock	LU0127033685		ANT	30.000	0	0	EUR 30,700000	921.000,00	5,30
Baloise Fd Inv.-BFI Equ.Fd	LU0226794815		ANT	9.238	0	0	EUR 94,850000	876.261,29	5,04
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	1.900	500	0	EUR 89,200000	169.480,00	0,98
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	9.000	0	1.000	EUR 57,770000	519.930,00	2,99
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	6.450	0	0	EUR 86,690000	559.150,50	3,22
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	DE0008476524		ANT	9.760	660	0	EUR 80,300000	783.728,00	4,51
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	93.000	0	20.000	EUR 8,277000	769.761,00	4,43
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	LU0099406851		ANT	850	850	0	EUR 73,030000	62.075,50	0,36
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	26.700	0	6.000	EUR 28,200000	752.940,00	4,33
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	530.000	0	0	EUR 1,676000	888.280,00	5,11
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	3.500	3.500	0	EUR 69,040000	241.640,00	1,39
Metzler Japanese	IE0003722711		ANT	17.200	0	0	EUR 26,010000	447.372,00	2,57
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	229.000	0	0	EUR 3,220000	737.380,00	4,24
Ring-Aktienfonds DWS	DE0008474057		ANT	11.630	0	0	EUR 36,390000	423.215,70	2,43
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	44.000	3.000	0	EUR 20,710000	911.240,00	5,25
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	515.000	515.000	0	EUR 1,260000	648.900,00	3,73
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	2.630	0	0	EUR 421,460000	1.108.439,80	6,38
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	3.300	0	0	EUR 132,890000	438.537,00	2,52
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555		ANT	4.800	1.000	0	USD 54,390000	182.791,53	1,05
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	6.600	0	0	USD 114,020000	526.890,95	3,03
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	12.550	0	0	USD 66,140000	581.170,66	3,34
Summe der Investmentanteile							EUR	16.764.819,30	96,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.764.819,30	96,45
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	687.000,34				687.000,34	3,95
Summe der Bankguthaben							EUR	687.000,34	3,95
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	16,36				16,36	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16,36	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ⁴⁾									
			EUR	-69.524,40			EUR	-69.524,40	-0,40
Fondsvermögen									
Anteilwert							EUR	35,39	
Umlaufende Anteile							STK	491.191	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

HI Topselect D

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,2700 % p. a.
Astra-Fonds	1,5000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI (Lux) Estock	1,5000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI Equ.Fd	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBIL.FONDS I	1,4500 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.
JB Multist.-Europe Growth Stock Actions au Porteur C	0,5500 % p. a.
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	1,5000 % p. a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler Japanese	1,5000 % p. a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
Ring-Aktiefonds DWS	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.
PARVEST-USA CAP.	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.08.2009
 US-Dollar (USD) 1,428250 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	
			im Berichtszeitraum		im Berichtszeitraum	
Investmentanteile						
Gruppenfremde Investmentanteile						
PIONEER-GL TRENDS A EO C.	LU0133557115	STK	13.500			113.500
UBS(D)EQ.FD-MID CAPS GERM	DE0009751750	STK	–			2.000

HI Topselect D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. August 2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.656,99
Erträge aus Investmentanteilen	172.218,29
abzüglich ausländische Quellensteuer	-19.242,15
Sonstige Erträge ¹⁾	40.575,00
Erträge insgesamt	195.208,13
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-842,13
Verwaltungsvergütung	-232.493,99
Depotbankvergütung	-7.610,61
Depotgebühren	-3.229,52
Veröffentlichungskosten	-15.355,95
Prüfungskosten	-7.052,24
Aufwendungen insgesamt	-266.584,44
Ordentlicher Nettoertrag	-71.376,31
Realisierte Gewinne	101.148,92
Realisierte Verluste	-242.038,97
Gesamtkostenquote²⁾	1,75 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.
Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

Die KAG gewährt so genannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.
Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.
Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile „Zielfonds“ hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	19.683.253,82
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	2.189.072,72
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-1.292.968,13
Mittelzufluss (netto)	896.104,59
Ertrags-/Aufwandsausgleich	-2.426,59
Ordentlicher Nettoertrag	-71.376,31
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	101.148,92
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-242.038,97
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-2.943.431,11
Kapitalertragsteuer (25 %)	-36.893,60
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	-2.029,15
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	17.382.311,60



HI Topselect D

Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR -71.376,31	-0,15
Realisierte Gewinne	EUR 101.148,92	0,21
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 29.772,61	0,06
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR -36.893,60	-0,08
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR -2.029,15	0,00
Wiederanlage	EUR -9.150,14	-0,02

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2006	EUR 26.336.806,85	EUR 49,21
2007	EUR 25.318.841,40	EUR 54,04
2008	EUR 19.683.253,82	EUR 42,46
2009	EUR 17.382.311,60	EUR 35,39

SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 6.384.376,82 (2.414.647,61)
 Umlaufende Anteile: Stück 93.544 (29.672)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	342	5,35	(10,48)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	1.503	23,53	(26,62)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	4.567	71,51	(57,77)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	-28	-0,39	(5,13)
	6.384	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2008)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Investmentanteile									
KAG-eigene Investmentanteile ²⁾									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.800	6.320	2.410	EUR 34,880000	341.824,00	5,35
Gruppenfremde Investmentanteile ³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	3	2	0	EUR 93.176,190000	279.528,57	4,38
Astra-Fonds	DE0009777003		ANT	725	345	355	EUR 151,610000	109.917,25	1,72
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	22.000	22.000	0	EUR 14,760000	324.720,00	5,09
Carmignac Investissement									
FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	53	233	180	EUR 7.144,980000	378.683,94	5,93
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	1.170	950	0	EUR 89,200000	104.364,00	1,63
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	5.545	4.330	500	EUR 57,770000	320.334,65	5,02
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	2.505	1.610	200	EUR 86,690000	217.158,45	3,40
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	DE0008476524		ANT	3.170	1.770	800	EUR 80,300000	254.551,00	3,99
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	18.800	10.150	5.000	EUR 8,277000	155.607,60	2,44
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0229456297		ANT	13.080	9.700	0	EUR 30,450000	398.286,00	6,24
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	LU0099406851		ANT	5.360	3.630	0	EUR 73,030000	391.440,80	6,12
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	164.000	126.000	0	EUR 1,676000	274.864,00	4,31
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	4.650	4.650	0	EUR 69,040000	321.036,00	5,03
Metzler Japanese	IE0003722711		ANT	2.725	1.500	2.500	EUR 26,010000	70.877,25	1,11
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	45.000	35.000	20.000	EUR 3,220000	144.900,00	2,27
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	19.290	13.650	0	EUR 20,710000	399.495,90	6,26
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	229.000	229.000	0	EUR 1,260000	288.540,00	4,52
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	500	500	0	EUR 421,460000	210.730,00	3,30
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	1.180	920	200	EUR 132,890000	156.810,20	2,46
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	LU0034265487		ANT	37.500	37.500	0	JPY 909,820000	257.464,23	4,03
BGF - World Mining Fund CI A 2	LU0075056555		ANT	2.680	2.250	0	USD 54,390000	102.058,60	1,60
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	70.500	70.500	0	USD 4,966000	245.127,25	3,84
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	1.430	870	400	USD 114,020000	114.159,71	1,79
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	5.100	3.650	600	USD 66,140000	236.172,94	3,70
Threadn.Inv Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	270.000	270.000	0	USD 1,646800	311.315,25	4,87
Summe der Investmentanteile							EUR	6.409.967,59	100,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.409.967,59	100,40
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	133,80				133,80	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	133,80	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	42,61				42,61	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	42,61	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite			EUR	-6.168,35				-6.168,35	-0,10
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-6.168,35	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten ⁴⁾									
			EUR	-19.598,83			EUR	-19.598,83	-0,30
Fondsvermögen									
Anteilwert							EUR	68,25	
Umlaufende Anteile							STK	93.544	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

SI BestSelect

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsaufwendungen lfd. Konto

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KAG-eigene Investmentanteile beträgt:

HANSAeuropa 1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Astra-Fonds	1,5000 % p. a.
Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBL.FONDS I	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROPGWTH A GL.	1,5000 % p. a.
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	1,5000 % p. a.
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	0,5500 % p. a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler Japanese	1,5000 % p. a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	0,7500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.
PARVEST-USA CAP.	1,5000 % p. a.
Threadn.Inv Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,428250	per 31.08.2009 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	132,516465	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	
			im Berichtszeitraum			
DWS Invest - European Equities Inhaber-Anteile FC	LU0145635479	STK		–		700
JPMorgan-Europe Equity Fund Actions Nom. A	LU0053685029	STK		–		3.250

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. August 2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.373,49
Erträge aus Investmentanteilen	21.440,96
abzüglich ausländische Quellensteuer	-2.339,17
Sonstige Erträge ¹⁾	6.737,45
Erträge insgesamt	27.212,73
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.413,01
Verwaltungsvergütung	-56.627,14
Depotbankvergütung	-1.574,31
Veröffentlichungskosten	-9.700,08
Prüfungskosten	-5.331,20
Aufwendungen insgesamt	-74.645,74
Ordentlicher Nettoertrag	-47.433,01
Realisierte Gewinne	12.256,58
Realisierte Verluste	-197.977,01
Gesamtkostenquote²⁾	2,32 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.
Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

²⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Kick-Back-Zahlungen

Die KAG gewährt so genannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.
Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.
Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile „Zielfonds“ hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009	
	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		2.414.647,61
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	5.680.809,70	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-1.673.868,19	
Mittelzufluss (netto)		4.006.941,51
Ertrags-/Aufwandsausgleich		9.419,70
Ordentlicher Nettoertrag		-47.433,01
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		12.256,58
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-197.977,01
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		189.974,36
Kapitalertragsteuer (25 %)		-3.272,91
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)		-180,01
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.384.376,82

SI BestSelect

Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR -47.433,01	-0,51
Realisierte Gewinne	EUR 12.256,58	0,13
Für Wiederanlage verfügbar	EUR -35.176,43	-0,38
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR -3.272,91	-0,03
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR -180,01	0,00
Wiederanlage	EUR -38.629,35	-0,41

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

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

HANSAGARANT 2013

Fondsvermögen: EUR 3.020.217,59 (2.896.114,85)
 Umlaufende Anteile: Stück 29.158 (28.757)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Verzinsliche Wertpapiere			
EUR-Anleihen	3.043	100,76	(80,09)
KAG-eigene Wertpapier- Investmentanteile	0	0,00	(20,68)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	-23	-0,76	(-0,77)
	3.020	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2008)

HANSAgarant 2013

Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000 % Bundanl. Kupons per 4.1.2013	DE0001142461		EUR	1.000	300	0	% 92,750000	927.500,00	30,71
0,000000000 % Frankreich 25.04.2013	FR0000570798		EUR	400	600	200	% 92,230000	368.920,00	12,22
0,000000000 % Niederlande 15.01.2013	NL0000103208		EUR	500	200	300	% 92,350000	461.750,00	15,28
0,000000000 % Spanien 98/13	ES0000011702		EUR	500	0	0	% 92,710000	463.550,00	15,35
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.221.720,00	73,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000 % Belgien Zero 28.03.2013	BE0008046923		EUR	500	0	100	% 92,060000	460.300,00	15,24
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	460.300,00	15,24
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000 % Italien Zero Int. 01.05.2013	IT0001247110		EUR	400	0	0	% 90,320000	361.280,00	11,96
Summe der nichtnotierten Wertpapiere							EUR	361.280,00	11,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.043.300,00	100,76
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	10.868,41				10.868,41	0,36
Summe der Bankguthaben							EUR	10.868,41	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4,30				4,30	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾									
			EUR	-33.955,12			EUR	-33.955,12	-1,12
Fondsvermögen									
Anteilwert							EUR	103,58	
Umlaufende Anteile							STK	29.158	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
KAG-eigene Investmentanteile				
HANSAsecur	DE0008479023	STK	–	5.200
HANSAeuropa	DE0008479155	STK	–	3.430
HANSAamerika	DE0009799726	STK	–	5.130
HANSAasia	DE0009799734	STK	–	4.750

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. August 2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	820,50
Sonstige Erträge ¹⁾	1.107,48
Erträge insgesamt	1.927,98
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-353,34
Verwaltungsvergütung	-23.052,33
Depotbankvergütung	-31.998,06
Depotgebühren	-634,06
Veröffentlichungskosten	-14.295,72
Prüfungskosten	-5.331,20
Aufwendungen insgesamt	-75.664,71
Ordentlicher Nettoertrag	-73.736,73
Realisierte Gewinne	37.483,97
Realisierte Verluste	-144.633,70
Gesamtkostenquote²⁾	2,35 %

(Der Wert der Schuldverschreibungen ohne Zinskupon enthält Zinserträge von insgesamt EUR 504.444,47 bzw. EUR 17,30 je Anteil.)

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.
Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Die KAG gewährt so genannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.
Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.
Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile „Zielfonds“ hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2009
	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	2.896.114,85
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	626.706,17
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-606.678,58
Mittelzufluss (netto)	20.027,59
Ertrags-/Aufwandsausgleich	2.151,45
Ordentlicher Nettoertrag	-73.736,73
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	37.483,97
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-144.633,70
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	292.501,39
Kapitalertragsteuer (25 %)	-9.186,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	-505,23
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.020.217,59

HANSAgarant 2013

Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR -73.736,73	-2,53
Realisierte Gewinne	EUR 37.483,97	1,29
Für Wiederanlage verfügbar	EUR -36.252,76	-1,24
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR -9.186,00	-0,32
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR -505,23	-0,02
Wiederanlage	EUR -45.943,99	-1,58

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2006	EUR 9.592.937,10	EUR 100,84
2007	EUR 8.833.302,80	EUR 102,54
2008	EUR 2.896.114,85	EUR 100,71
2009	EUR 3.020.217,59	EUR 103,58



HANSAaccura

Fondsvermögen: EUR 2.611.356,64 (2.035.738,33)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 43.729 (35.401); Class S 1.843 (1.843)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	1.543	59,14	(59,06)
Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile	491	18,79	(19,12)
Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds	491	18,79	(19,04)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	86	3,29	(2,78)
	2.611	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2008)

HANSAaccura

Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Investmentanteile KAG-eigene Investmentanteile ²⁾									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	9.905	3.200	1.000	EUR 49,550000	490.792,75	18,79
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	29.640	7.900	3.000	EUR 17,630000	522.553,20	20,02
HANSArenta	DE0008479015		ANT	21.225	5.500	2.000	EUR 24,130000	512.159,25	19,61
HANSAzins	DE0008479098		ANT	19.485	5.700	2.000	EUR 26,090000	508.363,65	19,47
Summe der Investmentanteile							EUR	2.033.868,85	77,89
Anteile an Immobilien-Sondervermögen KAG-eigene Offene Immobilienfonds ²⁾									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	9.765	3.100	1.000	EUR 50,330000	491.472,45	18,82
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	491.472,45	18,82
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.525.341,30	96,71
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	107.489,04				107.489,04	4,12
Summe der Bankguthaben							EUR	107.489,04	4,12
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	7,02				7,02	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾									
			EUR	-21.480,72			EUR	-21.480,72	-0,82
Fondsvermögen								2.611.356,64	100 ¹⁾
Anteilwert									
HANSAaccura Class A							EUR	57,29	
HANSAaccura Class S							EUR	57,58	
Umlaufende Anteile									
HANSAaccura Class A							STK	43.729	
HANSAaccura Class S							STK	1.843	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. August 2009

	HANSAaccura Class A EUR	HANSAaccura Class S EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.736,67	75,71
Erträge aus Investmentanteilen abzüglich ausländische Quellensteuer	75.507,13	3.287,65
Sonstige Erträge ¹⁾	-208,97	-9,10
	2.580,85	107,85
Erträge insgesamt	79.615,68	3.462,11
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-96,38	-4,61
Verwaltungsvergütung	-2.561,91	-364,80
Depotbankvergütung	-1.100,87	-51,85
Depotgebühren	-68,64	-7,00
Veröffentlichungskosten	-12.728,56	-400,46
Prüfungskosten	-5.175,01	-156,19
Aufwendungen insgesamt	-21.731,37	-984,91
Ordentlicher Nettoertrag	57.884,31	2.477,20
Realisierte Gewinne	405,79	17,18
Realisierte Verluste	-7.830,34	-345,61
Gesamtkostenquote¹⁾	0,99 %	0,95 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

¹⁾ Erträge aus Kick-Back-Zahlungen und der Auflösung von Rückstellungen

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

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

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

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

Anteilklasse A: Zielgruppe HANSAINVEST Kunden, Verwaltungsvergütung 0,72 % p. a.

Anteilklasse S: Zielgruppe Kunden des Bankhauses SUTOR, Verwaltungsvergütung 1,00 % p. a.

HANSAaccura

Entwicklung des Fondsvermögens

	HANSAaccura Class A		HANSAaccura Class S	
	EUR	2009	EUR	2009
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.934.667,74		101.070,59
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	836.312,13		0,00	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-371.120,00		0,00	
Mittelzufluss (netto)		465.192,13		0,00
Ertrags-/Aufwandsausgleich		-9.567,09		0,00
Ordentlicher Nettoertrag		57.884,31		2.477,20
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		405,79		17,18
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-7.830,34		-345,61
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		79.072,25		3.418,70
Kapitalertragsteuer (25 %)		-13.824,28		-494,40
Solidaritatzuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)		-760,34		-27,19
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.505.240,17		106.116,47

Berechnung der Wiederanlage

	HANSAaccura Class A		HANSAaccura Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 57.884,31	1,32	EUR 2.477,20	1,34
Realisierte Gewinne	EUR 405,79	0,01	EUR 17,18	0,01
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 58.290,10	1,33	EUR 2.494,38	1,35
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR -13.824,28	-0,32	EUR -494,40	-0,27
Solidaritatzuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR -760,34	-0,02	EUR -27,19	-0,01
Wiederanlage	EUR 43.705,48	1,00	EUR 1.972,79	1,07

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
HANSAaccura Class A			
2006	EUR	1.775.553,19	EUR 53,70
2007	EUR	1.806.751,08	EUR 54,17
2008	EUR	1.934.667,74	EUR 54,65
2009	EUR	2.505.240,17	EUR 57,29
HANSAaccura Class S			
Auflegung			
2007	EUR	99.963,14	EUR 54,22
2008	EUR	101.070,59	EUR 54,24
2009	EUR	106.116,47	EUR 54,84



HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 45.402.237,45 (58.214.986,11)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 768.269 (1.022.613); Class S: 7.679 (2.794)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	28.717	63,25	(58,83)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	1.920	4,23	(3,23)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	1.974	4,35	(4,78)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	7.066	15,56	(14,55)
Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds	5.588	12,31	(19,06)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	137	0,30	(-0,45)
	45.402	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2008)

HANSAbalance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Investmentanteile									
KAG-eigene Investmentanteile ²⁾									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	19.000	0	0	EUR 26,610000	505.590,00	1,11
HANSAasia	DE0009799734		ANT	11.795	0	0	EUR 31,500000	371.542,50	0,82
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	31.050	8.500	14.750	EUR 34,880000	1.083.024,00	2,39
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	502.800	15.000	215.600	EUR 17,630000	8.864.364,00	19,52
HANSArenta	DE0008479015		ANT	363.350	10.000	149.800	EUR 24,130000	8.767.635,50	19,31
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	28.104	0	14.000	EUR 23,400000	657.642,63	1,45
HANSAzins	DE0008479098		ANT	324.500	63.000	42.200	EUR 26,090000	8.466.205,00	18,65
Gruppeneigene Investmentanteile ²⁾									
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	35.050	0	0	EUR 54,790000	1.920.389,50	4,23
Gruppenfremde Investmentanteile ³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	6	2	0	EUR 93.176,190000	559.057,14	1,23
Astra-Fonds	DE0009777003		ANT	2.450	0	1.300	EUR 151,610000	371.444,50	0,82
Carmignac Investissement FCP									
Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	50	50	0	EUR 7.144,980000	357.249,00	0,79
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	4.700	0	0	EUR 89,200000	419.240,00	0,92
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	4.800	3.000	0	EUR 57,770000	277.296,00	0,61
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	5.100	0	0	EUR 86,690000	442.119,00	0,97
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	53.000	0	83.000	EUR 8,277000	438.681,00	0,97
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	510.000	510.000	0	EUR 1,676000	854.760,00	1,88
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	4.700	0	0	EUR 69,040000	324.488,00	0,71
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	130.000	0	30.000	EUR 3,220000	418.600,00	0,92
Robeco Lux-o-rente SICAV Namens-Anteile D	LU0084302339		ANT	19.500	0	20.500	EUR 113,920000	2.221.440,00	4,89
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	21.000	0	0	EUR 20,710000	434.910,00	0,96
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	710.000	710.000	0	EUR 1,260000	894.600,00	1,97
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	1.900	1.900	0	EUR 132,890000	252.491,00	0,56
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555		ANT	9.400	0	0	USD 54,390000	357.966,74	0,79
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	7.900	0	1.000	USD 75,140000	415.617,71	0,92
Summe der Investmentanteile							EUR	39.676.353,22	87,39
Anteile an Immobilien-Sondervermögen									
KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile ²⁾									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	111.025	0	108.300	EUR 50,330000	5.587.888,25	12,31
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	5.587.888,25	12,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	45.264.241,47	99,70
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	488.443,74				488.443,74	1,08
Summe der Bankguthaben							EUR	488.443,74	1,08
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	10,84				10,84	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10,84	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾									
			EUR	-350.458,60			EUR	-350.458,60	-0,77
Fondsvermögen								45.402.237,45	100 ¹⁾
Anteilwert									
HANSAbalance Class A							EUR	58,52	
HANSAbalance Class S							EUR	58,13	
Umlaufende Anteile									
HANSAbalance Class A							STK	768.269	
HANSAbalance Class S							STK	7.679	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

HANSAbalance

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilien	0,5000 % p. a.
HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.
EUROPA-BOND	0,8000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Astra-Fonds	1,5000 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
Robeco Lux-o-rente SICAV Namens-Anteile D	0,7000 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-USA	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.08.2009
 US-Dollar USD 1,428250 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Verkäufe/ Abgänge	
			Zugänge	im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
NORDCUMULA	DE0008484957	STK	–	10.000
JPM-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029	STK	–	3.400

HANSAbalance

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. August 2009

	HANSAbalance Class A	HANSAbalance Class S
	EUR	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.557,68	11,74
Erträge aus Investmentanteilen	1.051.620,68	8.707,59
abzüglich ausländische Quellensteuer	-16.060,36	-113,81
Sonstige Erträge ¹⁾	55.041,92	551,83
Erträge insgesamt	1.092.159,92	9.157,35
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-11.461,37	-40,33
Verwaltungsvergütung	-228.397,67	-1.827,58
Depotbankvergütung	-23.385,71	-129,91
Depotgebühren	-1.077,83	-8,61
Veröffentlichungskosten	-14.421,70	-67,03
Prüfungskosten	-7.071,67	-51,67
Aufwendungen insgesamt	-285.815,95	-2.125,13
Ordentlicher Nettoertrag	806.343,97	7.032,22
Realisierte Gewinne	132.926,89	1.374,59
Realisierte Verluste	-1.144.131,13	-6.847,88
Gesamtkostenquote ¹⁾	0,59 %	0,80 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.
Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Kick-Back-Zahlungen

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

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

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

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

Anteilklasse A: Zielgruppe HANSAINVEST Kunden, Verwaltungsvergütung 1,08 % p. a.

Anteilklasse S: Zielgruppe Kunden des Bankhauses SUTOR, Verwaltungsvergütung 1,34 % p. a.

Entwicklung des Fondsvermögens

	HANSAbalance Class A	2009	HANSAbalance Class S	2009
	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		58.056.466,51		158.519,60
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	1.162.404,73		269.261,73	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-15.160.873,16		-167,55	
Mittelabfluss (netto)		-13.998.468,43		269.094,18
Ertrags-/Aufwandsausgleich		70.930,73		-4.793,77
Ordentlicher Nettoertrag		806.343,97		7.032,22
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		132.926,89		1.374,59
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-1.144.131,13		-6.847,88
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		1.350.049,96		26.650,97
Kapitalertragsteuer (25 %)		-301.690,40		-4.386,34
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)		-16.592,97		-241,25
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		44.955.835,13		446.402,32



HANSAbalance

Berechnung der Wiederanlage

	HANSAbalance Class A		HANSAbalance Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 806.343,97	1,05	EUR 7.032,22	0,92
Realisierte Gewinne	EUR 132.926,89	0,17	EUR 1.374,59	0,18
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 939.270,86	1,22	EUR 8.406,81	1,09
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR -301.690,40	-0,39	EUR -4.386,34	-0,57
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR -16.592,97	-0,02	EUR -241,25	-0,03
Wiederanlage	EUR 620.987,49	0,81	EUR 3.779,22	0,49

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
HANSAbalance Class A			
2006	EUR	70.973.035,78	EUR 56,88
2007	EUR	74.266.269,62	EUR 58,67
2008	EUR	58.056.466,51	EUR 56,77
2009	EUR	44.955.835,13	EUR 58,52
HANSAbalance Class S			
Auflegung			
2007	EUR	100.421,17	EUR 59,09
2008	EUR	158.519,60	EUR 58,79
2009	EUR	446.402,32	EUR 56,74

HANSacentro

Fondsvermögen: EUR 114.265.904,63 (98.964.566,46)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 2.458.596 (2.063.739); Class S: 19.422 (7.586)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	62.797	54,96	(49,70)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	1.835	1,61	(1,81)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	13.287	11,63	(11,66)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	32.349	28,31	(27,25)
Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds	3.832	3,35	(9,82)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	166	0,15	(-0,24)
	114.266	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2008)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Investmentanteile									
KAG-eigene Investmentanteile ²⁾									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	75.700	27.000	0	EUR 26,610000	2.014.377,00	1,76
HANSAasia	DE0009799734		ANT	58.475	9.000	0	EUR 31,500000	1.841.962,50	1,61
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	152.740	65.000	31.500	EUR 34,880000	5.327.571,20	4,66
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	1.141.100	306.500	93.000	EUR 17,630000	20.117.593,00	17,61
HANSArenta	DE0008479015		ANT	665.950	226.000	121.000	EUR 24,130000	16.069.373,50	14,06
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	111.249	0	5.400	EUR 23,400000	2.603.229,83	2,28
HANSAzins	DE0008479098		ANT	568.150	199.500	25.000	EUR 26,090000	14.823.033,50	12,97
Gruppeneigene Investmentanteile ²⁾									
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	33.500	0	0	EUR 54,790000	1.835.465,00	1,61
Gruppenfremde Investmentanteile ³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	29	12	0	EUR 93,176,190000	2.702.109,51	2,36
Astra-Fonds	DE0009777003		ANT	8.280	5.000	6.500	EUR 151,610000	1.255.330,80	1,10
Carmignac Investissement FCP									
Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	345	345	0	EUR 7,144,980000	2.465.018,10	2,16
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	7.000	0	0	EUR 89,200000	624.400,00	0,55
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	45.400	14.400	0	EUR 57,770000	2.622.758,00	2,30
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	19.590	3.700	0	EUR 86,690000	1.698.257,10	1,49
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	DE0008476524		ANT	38.300	14.800	4.000	EUR 80,300000	3.075.490,00	2,69
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	296.000	55.000	120.000	EUR 8,277000	2.449.992,00	2,14
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0229456297		ANT	37.100	0	0	EUR 30,450000	1.129.695,00	0,99
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	79.300	0	0	EUR 28,200000	2.236.260,00	1,96
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	3.000.000	1.180.000	0	EUR 1,676000	5.028.000,00	4,40
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	28.000	13.000	0	EUR 69,040000	1.933.120,00	1,69
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	216.300	86.000	0	EUR 20,710000	4.479.573,00	3,92
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	2.770.000	2.770.000	0	EUR 1,260000	3.490.200,00	3,05
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	10.260	1.900	0	EUR 132,890000	1.363.451,40	1,19
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	LU0034265487		ANT	230.000	230.000	0	JPY 909,820000	1.579.113,96	1,38
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555		ANT	21.700	5.000	0	USD 54,390000	826.370,03	0,72
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	150.000	150.000	0	USD 4,966000	521.547,35	0,46
JB MultiSt.-US Value Stock									
Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	18.300	0	0	USD 114,020000	1.460.924,91	1,28
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	49.050	5.000	0	USD 66,140000	2.271.427,97	1,99
Threadn.Inv.Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	2.100.000	2.100.000	0	USD 1,646800	2.421.340,80	2,12
Summe der Investmentanteile							EUR	110.266.985,46	96,50
Anteile an Immobilien-Sondervermögen									
KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile ²⁾									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	76.140	0	116.000	EUR 50,330000	3.832.126,20	3,35
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	3.832.126,20	3,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	114.099.111,66	99,85
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	801.142,24				801.142,24	0,70
Summe der Bankguthaben							EUR	801.142,24	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	44,90				44,90	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	44,90	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ⁴⁾									
			EUR	-634.394,17			EUR	-634.394,17	-0,55
Fondsvermögen									
Anteilwert									
HANSACentro Class A							EUR	46,11	
HANSACentro Class S							EUR	45,87	
Umlaufende Anteile									
HANSACentro Class A							STK	2.458.596	
HANSACentro Class S							STK	19.422	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

HANSACentro

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsaufwendungen lfd. Konto

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Astra-Fonds	1,5000 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSIL.FONDS I	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROPG.WTH A GL.	1,5000 % p. a.
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	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.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	0,7500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.
PARVEST-USA CAP.	1,5000 % p. a.
Threadn.Inv Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2009
US-Dollar	USD	1,428250 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	132,516465 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DWS Invest - European Equities FC o.N.	LU0145635479	STK	–	700
Pioneer Fds - Global Trends Reg. Units A (Euro)(cap.)	LU0133557115	STK	–	260.000
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469	STK	200.000	773.400
NORDCUMULA	DE0008484957	STK	–	12.000
Metzler Japanese	IE0003722711	STK	–	43.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. August 2009

	HANSAcenro Class A	HANSAcenro Class S
	EUR	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.754,09	73,85
Erträge aus Investmentanteilen	2.144.207,79	15.609,81
abzüglich ausländische Quellensteuer	-81.127,25	-593,61
Sonstige Erträge ¹⁾	171.275,32	1.080,41
Erträge insgesamt	2.247.109,95	16.170,46
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.010,69	-5,89
Verwaltungsvergütung	-681.703,76	-5.979,92
Depotbankvergütung	-48.552,28	-306,65
Depotgebühren	-2.366,45	-19,10
Veröffentlichungskosten	-14.443,16	-60,38
Prüfungskosten	-7.081,26	-42,08
Aufwendungen insgesamt	-755.157,60	-6.414,02
Ordentlicher Nettoertrag	1.491.952,35	9.756,44
Realisierte Gewinne	63.889,98	901,54
Realisierte Verluste	-2.619.692,26	-19.433,17
Gesamtkostenquote^{*)}	0,78 %	1,04 %

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

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Kick-Back-Zahlungen

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.
Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.
Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile „Zielfonds“ hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Zum Zeitpunkt dieser Berichtserstellung sind zwei unterschiedliche Anteilsklassen aufgelegt worden, die sich wie folgt unterscheiden:
Anteilklasse A: Zielgruppe HANSAINVEST Kunden, Verwaltungsvergütung 1,20 % p. a.
Anteilklasse S: Zielgruppe Kunden des Bankhauses SUTOR, Verwaltungsvergütung 1,51 % p. a.

Entwicklung des Fondsvermögens

	HANSAcenro Class A	2009	HANSAcenro Class S	2009
	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	21.612.125,05	98.603.503,12	831.302,90	361.063,34
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	-4.761.830,45		-304.917,95	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:				
Mittelzufluss (netto)		16.850.294,60		526.384,95
Ertrags-/Aufwandsausgleich		-143.704,73		-1.255,60
Ordentlicher Nettoertrag		1.491.952,35		9.756,44
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		63.889,98		901,54
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-2.619.692,26		-19.433,17
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-316.275,78		18.476,98
Kapitalertragsteuer (25 %)		-526.025,14		-4.739,91
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)		-28.931,38		-260,70
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		113.375.010,76		890.893,87

HANSACentro

Berechnung der Wiederanlage

	HANSACentro Class A		HANSACentro Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 1.491.952,35	0,61	EUR 9.756,44	0,50
Realisierte Gewinne	EUR 63.889,98	0,03	EUR 901,54	0,05
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 1.555.842,33	0,63	EUR 10.657,98	0,55
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR -526.025,14	-0,21	EUR -4.739,91	-0,24
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR -28.931,38	-0,01	EUR -260,70	-0,01
Wiederanlage	EUR 1.000.885,81	0,41	EUR 5.657,37	0,29

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
HANSACentro Class A			
2006	EUR	67.124.877,23	EUR 50,08
2007	EUR	91.623.744,34	EUR 53,09
2008	EUR	98.603.503,12	EUR 47,78
2009	EUR	113.375.010,76	EUR 46,11
HANSACentro Class S			
Auflegung			
2007	EUR	101.245,61	EUR 53,89
2008	EUR	361.063,34	EUR 53,06
2009	EUR	890.893,87	EUR 47,60
			EUR 45,87

HANSAdynamic

Fondsvermögen: EUR 90.240.124,06 (81.576.850,39)

Umlaufende Anteile: Class A: Stück 2.665.735 (2.124.650); Class S: 44.473 (8.813)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	22.888	25,36	(23,01)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	19.209	21,29	(19,12)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	47.796	52,97	(52,29)
Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds	0	0,00	(5,62)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	347	0,38	(-0,03)
	90.240	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2008)

HANSAdynamic

Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Investmentanteile									
KAG-eigene Investmentanteile ²⁾									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	75.100	9.000	0	EUR 26,610000	1.998.411,00	2,21
HANSAasia	DE0009799734		ANT	76.800	20.000	0	EUR 31,500000	2.419.200,00	2,68
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	146.805	26.500	0	EUR 34,880000	5.120.558,40	5,67
HANSArenta	DE0008479015		ANT	51.000	51.000	103.700	EUR 24,130000	1.230.630,00	1,36
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	203.477	0	3.790	EUR 23,400000	4.761.361,92	5,28
HANSAzins	DE0008479098		ANT	282.000	217.000	0	EUR 26,090000	7.357.380,00	8,15
Gruppenfremde Investmentanteile ³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	36	8	0	EUR 93,176,190000	3.354.342,84	3,72
Astra-Fonds	DE0009777003		ANT	17.075	0	0	EUR 151,610000	2.588.740,75	2,87
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	170.000	170.000	0	EUR 14,760000	2.509.200,00	2,78
Carmignac Investissement									
FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	410	410	0	EUR 7,144,980000	2.929.441,80	3,25
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	7.000	0	0	EUR 89,200000	624.400,00	0,69
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	52.950	13.000	0	EUR 57,770000	3.058.921,50	3,39
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	37.050	15.000	0	EUR 86,690000	3.211.864,50	3,56
DWS VERMOEGENSBIL.FONDS I	DE0008476524		ANT	42.150	0	0	EUR 80,300000	3.384.645,00	3,75
FID.FDS-EUROPGWTH A GL.	LU0048578792		ANT	546.500	45.000	0	EUR 8,277000	4.523.380,50	5,01
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0229456297		ANT	121.000	61.000	0	EUR 30,450000	3.684.450,00	4,09
JB Multist.-Europe Growth									
Stck Actions au Porteur C	LU0099406851		ANT	61.300	25.400	0	EUR 73,030000	4.476.739,00	4,96
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	2.330.000	180.000	0	EUR 1,676000	3.905.080,00	4,33
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	52.300	35.000	0	EUR 69,040000	3.610.792,00	4,00
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	1.010.000	235.000	0	EUR 3,220000	3.252.200,00	3,60
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	238.000	56.000	0	EUR 20,710000	4.928.980,00	5,47
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	3.330.000	3.330.000	0	EUR 1,260000	4.195.800,00	4,65
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	5.880	0	0	EUR 421,460000	2.478.184,80	2,75
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	15.150	1.500	0	EUR 132,890000	2.013.283,50	2,23
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	LU0034265487		ANT	320.000	320.000	0	JPY 909,820000	2.197.028,12	2,43
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555		ANT	19.700	5.000	0	USD 54,390000	750.206,90	0,83
JB Multist.-US Value Stock									
Fd Actions au Porteur C	LU0135057056		ANT	32.800	0	0	USD 114,020000	2.618.488,36	2,90
Threadn.Invnt Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	2.350.000	2.350.000	0	USD 1,646800	2.709.595,66	3,01
Summe der Investmentanteile							EUR	89.893.306,55	99,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	89.893.306,55	99,62
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	664.188,66				664.188,66	0,74
Summe der Bankguthaben							EUR	664.188,66	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	50,98				50,98	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	50,98	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ⁴⁾									
			EUR	-317.422,13			EUR	-317.422,13	-0,35
Fondsvermögen									
Anteilwert									
HANSAdynamic Class A							EUR	33,29	
HANSAdynamic Class S							EUR	33,40	
Umlaufende Anteile									
HANSAdynamic Class A							STK	2.665.735	
HANSAdynamic Class S							STK	44.473	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsaufwendungen lfd. Konto

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt: ³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

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

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Astra-Fonds	1,5000 % p. a.
Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,2500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBL.FONDS I	1,2500 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.
H & A (Lux) Equities Inhaber-Anteile C II o.N.	1,5000 % p. a.
JB Multist.-Europe Growth Stck Actions au Porteur C	0,5500 % p. a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500 % p. a.
Morg.St.Inv.-Japanese Val.Eq.	0,7500 % p. a.
BGF - World Mining Fund CI A 2	1,7500 % p. a.
JB Multist.-US Value Stock Fd Actions au Porteur C	1,2000 % p. a.
Threadn.Inv Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 31.08.2009
Japanischer Yen JPY	132,516465 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar USD	1,428250 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
KAG-eigene offene Immobilien-Investmentanteile				
HANSAIMMOBILIA	DE0009817700	STK	–	90.635
Gruppenfremde Investmentanteile				
DWS INVEST-EU.EQUS INH.FC	LU0145635479	STK	–	600
PIONEER-GL TRENDS A EO C.	LU0133557115	STK	80	650
JPM-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029	STK	–	100.500
PARVEST-USA CLASSIC CAP.	LU0012181318	STK	–	50.300
METZLER JAPANESE EQU.A	IE0003722711	STK	5.000	77.300

HANSAdynamic

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. August 2009

	HANSAdynamic Class A	HANSAdynamic Class S
	EUR	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.889,57	114,43
Erträge aus Investmentanteilen	1.015.341,40	10.956,22
abzüglich ausländische Quellensteuer	-85.134,34	-860,29
Sonstige Erträge ¹⁾	166.638,63	1.977,87
Erträge insgesamt	1.109.735,26	12.188,23
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-965,39	-12,98
Verwaltungsvergütung	-859.236,98	-10.140,13
Depotbankvergütung	-36.023,68	-370,12
Depotgebühren	-14.328,79	-239,78
Veröffentlichungskosten	-14.395,50	-111,45
Prüfungskosten	-7.038,07	-85,27
Aufwendungen insgesamt	-931.988,41	-10.959,73
Ordentlicher Nettoertrag	177.746,85	1.228,50
Realisierte Gewinne	92.793,31	3.332,74
Realisierte Verluste	-3.104.811,44	-51.438,64
Gesamtkostenquote ¹⁾	1,29 %	1,46 %

¹⁾ Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.
Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

¹⁾ Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Kick-Back-Zahlungen

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

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

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

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

Anteilklasse A: Zielgruppe HANSAINVEST Kunden, Verwaltungsvergütung 1,50 % p. a.

Anteilklasse S: Zielgruppe Kunden des Bankhauses SUTOR, Verwaltungsvergütung 1,68 % p. a.

Entwicklung des Fondsvermögens

	HANSAdynamic Class A	2009	HANSAdynamic Class S	2009
	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		81.239.909,10		336.941,29
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	68.597.701,75		1.085.994,78	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-52.492.849,16		-20.710,49	
Mittelzufluss (netto)		16.104.852,59		1.065.284,29
Ertrags-/Aufwandsausgleich		-72.422,56		-4.060,63
Ordentlicher Nettoertrag		177.746,85		1.228,50
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		92.793,31		3.332,74
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-3.104.811,44		-51.438,64
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-5.466.632,42		137.523,30
Kapitalertragsteuer (25 %)		-205.444,92		-3.201,73
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)		-11.299,47		-176,10
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		88.754.691,04		1.485.433,02

Berechnung der Wiederanlage

	HANSAdynamic Class A		HANSAdynamic Class S	
	insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR 177.746,85	0,07	EUR 1.228,50	0,03
Realisierte Gewinne	EUR 92.793,31	0,03	EUR 3.332,74	0,07
Für Wiederanlage verfügbar	EUR 270.540,16	0,10	EUR 4.561,24	0,10
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR -205.444,92	-0,08	EUR -3.201,73	-0,07
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR -11.299,47	0,00	EUR -176,10	0,00
Wiederanlage	EUR 53.795,77	0,02	EUR 1.183,41	0,03

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
HANSAdynamic Class A			
2006	EUR	65.739.114,84	EUR 43,12
2007	EUR	85.635.776,65	EUR 47,21
2008	EUR	81.239.909,10	EUR 38,24
2009	EUR	88.754.691,04	EUR 33,29
HANSAdynamic Class S			
Auflegung			
2007	EUR	101.712,98	EUR 48,67
2008	EUR	336.941,29	EUR 47,24
2009	EUR	1.485.433,02	EUR 38,23

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HI Topselect W** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2008 bis 31. August 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die

Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. Oktober 2009

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HI TopSelect D** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2008 bis 31. August 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die

Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. Oktober 2009

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **SI BestSelect** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2008 bis 31. August 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die

Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. Oktober 2009

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAGarant 2013** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2008 bis 31. August 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die

Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. Oktober 2009

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAaccura** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2008 bis 31. August 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die

Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. Oktober 2009

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAbalance** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2008 bis 31. August 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die

Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. Oktober 2009

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSACentro** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2008 bis 31. August 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die

Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. Oktober 2009

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAdynamic** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2008 bis 31. August 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die

Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. Oktober 2009

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HI Topselect W
ISIN: DE0009817718

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,7232 0,0372	0,7232 0,0372	0,7232 0,0372
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,2593	0,2593	0,2593
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,4497	0,4497
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,7232	0,7232	0,7232
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1808	0,1808	0,1808
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0013	0,0013	0,0013
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HI Topselect D
ISIN: DE0009817726

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,3007 0,0069	0,3007 0,0069	0,3007 0,0069
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1880	0,1880	0,1880
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0883	0,0883
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,3007	0,3007	0,3007
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0752	0,0752	0,0752
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0001	0,0001	0,0001
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: SI BestSelect
ISIN: DE000A0MP268

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1406 0,0112	0,1406 0,0112	0,1406 0,0112
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1038	0,1038	0,1038
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0409	0,0409
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1406	0,1406	0,1406
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0351	0,0351	0,0351
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0002	0,0002	0,0002
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAgarant 2013
ISIN: DE0005321335

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	1,2602 0,0000	1,2602 0,0000	1,2602 0,0000
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	1,2602
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	1,2602	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000	0,0000	0,0000
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000	0,0000
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,2602	1,2602	1,2602
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,3150	0,3150	0,3150
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000

Steuerlicher Anhang:

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

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAaccura Class A
ISIN: DE0009766204

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	1,3431 0,0468	1,3431 0,0468	1,3431 0,0468
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0594	0,0594	0,0594
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0533	0,0533	0,0533
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	1,3172	1,3172
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,2837	1,2837	1,2837
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,3209	0,3209	0,3209
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0048	0,0048	0,0048
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,1203	0,1203	0,1203

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAaccura Class S
ISIN: DE0005321491

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	1,1528 0,0503	1,1528 0,0503	1,1528 0,0503
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0600	0,0600	0,0600
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0626	0,0626	0,0626
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	1,2297	1,2297
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,0928	1,0928	1,0928
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2732	0,2732	0,2732
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0049	0,0049	0,0049
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,1410	0,1410	0,1410

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAbalance Class A
ISIN: DE0009799718

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	1,6859 0,0312	1,6859 0,0312	1,6859 0,0312
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,1196
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,1196	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0389	0,0389	0,0389
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,2589	0,2589	0,2589
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0007	0,0007	0,0007
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	1,0289	1,0289
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,6470	1,6470	1,6470
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,4117	0,4117	0,4117
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0252	0,0252	0,0252
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0002	0,0002	0,0002
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0976	0,0976	0,0976

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAbalance Class S
ISIN: DE0005321509

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	2,3705 0,0232	2,3705 0,0232	2,3705 0,0232
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0260
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0260	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0546	0,0546	0,0546
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1449	0,1449	0,1449
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0004	0,0004	0,0004
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,9326	0,9326
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	2,3159	2,3159	2,3159
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,5790	0,5790	0,5790
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0184	0,0184	0,0184
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0646	0,0646	0,0646

Steuerlicher Anhang:

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

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAcentro Class A
ISIN: DE0009799742

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,9583 0,0241	0,9583 0,0241	0,9583 0,0241
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,1398
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,1398	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0186	0,0186	0,0186
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1885	0,1885	0,1885
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0007	0,0007	0,0007
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,5595	0,5595
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,9397	0,9397	0,9397
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2349	0,2349	0,2349
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0392	0,0392	0,0392
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0002	0,0002	0,0002
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0422	0,0422	0,0422

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAcentro Class S
ISIN: DE0005321517

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	1,0544 0,0259	1,0544 0,0259	1,0544 0,0259
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0207
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0207	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0074	0,0074	0,0074
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1577	0,1577	0,1577
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0006	0,0006	0,0006
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,5446	0,5446
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,0471	1,0471	1,0471
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2618	0,2618	0,2618
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0362	0,0362	0,0362
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0002	0,0002	0,0002
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0270	0,0270	0,0270

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAdynamic Class A
ISIN: DE0009799759

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,3164 0,0238	0,3164 0,0238	0,3164 0,0238
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0284
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0284	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0016	0,0016	0,0016
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1234	0,1234	0,1234
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0009	0,0009	0,0009
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,1381	0,1381
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,3148	0,3148	0,3148
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0787	0,0787	0,0787
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0397	0,0397	0,0397
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0002	0,0002	0,0002
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0124	0,0124	0,0124

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.09.2008 bis 31.08.2009
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2009

Name des Investmentvermögens: HANSAdynamic Class S
ISIN: DE0005321525

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,2897 0,0047	0,2897 0,0047	0,2897 0,0047
In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	–	0,0000
1 c dd) Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	0,0000	–
1 c ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0015	0,0015	0,0015
1 c jj) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0598	0,0598	0,0598
1 c kk) in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0992	0,0992
1 d) zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2882	0,2882	0,2882
1 e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0721	0,0721	0,0721
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0001	0,0001	0,0001
1 f bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc) nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0078	0,0078	0,0078

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

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

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

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

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

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

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

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

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

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

Frankfurt, den 09. September 2009

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

H.-J. A. Feyerabend	Sebastian Meinhardt
Rechtsanwalt	Steuerberater
Steuerberater	



Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42

Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.500.000,00
Haftendes Eigenkapital:
EUR 7.743.680,43
(Stand 31.12.2008)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,
Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 20.500.000,00
Haftendes Eigenkapital:
EUR 67.739.000,00
(Stand 31.12.2008)

Aufsichtsrat:

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

Udo Bandow (bis 6. Mai 2009),
Aufsichtsratsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,
Hamburg
(zugleich Aufsichtsratsmitglied der SIGNAL
IDUNA Asset Management GmbH)

Peter Dreißig (bis 6. Mai 2009),
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Thomas Gollub (seit 6. Mai 2009),
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg
(zugleich stellvertretender Präsident des
Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX
Managementgesellschaft)

Thomas Janta,
Abteilungsleiter im Ministerium für Bauen und
Verkehr des Landes Nordrhein-Westfalen

Dr. Thomas A. Lange (seit 6. Mai 2009),
Sprecher des Vorstandes der National-Bank AG,
Essen

Dr. Henner Puppel (bis 6. Mai 2009),
Aufsichtsratsmitglied der National-Bank AG,
Essen

Prof. Dr. Harald Stützer (seit 6. Mai 2009),
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting GmbH,
Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft/
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft
sowie Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der HANSA-
NORD-LUX Managementgesellschaft sowie
Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL
IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der
SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

