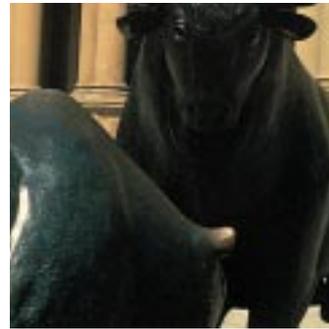




**HANSAzins**  
**HANSArenta**  
**HANSAinternational**  
**HANSAeffekt**  
**HANSAsecur**  
**HANSAeuropa**  
**HANSAtop 25**  
**HANSAamerika**  
**HANSAasia**  
**HANSAvision D&P**  
**HANSA D&P**

**HANSAgeldmarkt**



**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2002**

# Inhaltsverzeichnis

Die Entwicklung der Fonds Seite 3

## **Wertpapier-Sondervermögen**

Tätigkeitsbericht  
für das 1. Halbjahr 2002 Seite 5

Vermögensaufstellungen  
der Fonds

HANSAzins Seite 9

HANSArenta Seite 12

HANSAinternational Seite 15

HANSAeffekt Seite 21

HANSAsecur Seite 25

HANSAeuropa Seite 29

HANSAtop 25 Seite 33

HANSAamerika Seite 36

HANSAasia Seite 39

HANSAvision D&P Seite 42

HANSA D&P Seite 46

per 30.06.2002

## **Geldmarkt-Sondervermögen**

Der Geldmarkt im 1. Halbjahr 2002 Seite 50

Tätigkeitsbericht für das  
1. Halbjahr 2002 Seite 50

Vermögensaufstellung

HANSAgeldmarkt  
per 30.06.2002 Seite 51

Kapitalanlagegesellschaft,  
Depotbank und Gremien Seite 54

# Die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

während noch zum Jahreswechsel kaum Hoffnungen für eine Erholung der globalen Konjunktur bestanden, präsentiert sich die Weltwirtschaft sechs Monate später in einer Verfassung, die auch von einer Minderheit der Ökonomen kaum erwartet worden war. Offenbar stimuliert durch die im Vorjahr vorgenommenen drastischen Zinssenkungen der US-Notenbank, ist die US-Wirtschaft in den ersten drei Monaten des Jahres 2002 um annualisiert 6,1 % gegenüber dem entsprechenden Vorquartal gewachsen. In Europa überwand Deutschland die Rezession und registrierte im ersten Quartal ein – wenn auch mageres – Wachstum von 0,2 % gegenüber dem Vorquartal. Freilich war die Aufwärtsbewegung noch nicht breit fundiert: Positive Impulse gingen lediglich von den Exporten aus, wohingegen die heimische Endnachfrage unverändert zur Schwäche neigte. Insbesondere bei der Anschaffung von langlebigen Konsumgütern zeigten die privaten Haushalte noch eine deutliche Kaufzurückhaltung.

Angesichts der gestiegenen Auftragseingänge in der Industrie, aber auch mit Blick auf die Erholung der Geschäftserwartungen sollte sich der moderate konjunkturelle Erholungsprozess auch im zweiten Halbjahr fortsetzen. Vor dem Hintergrund der deutlichen Befestigung des EURO gegenüber dem US-Dollar müssen die zusätzlichen Impulse allerdings von der europäischen Binnenwirtschaft kommen. Im asiatischen Raum war von Bedeutung, dass sich in der japanischen Wirtschaft erstmals die Anzeichen einer Überwindung der mehrjährigen Abwärtsspirale verstärkten.

Hinsichtlich der Entwicklung der inländischen Preissteigerungsrate überraschte die Statistik mit überaus günstigen Veröffentlichungen. So ging die Jahresteuierung im Berichtszeitraum auf unter 1% zurück, nachdem sie zum Jahresbeginn noch 2,1% betragen hatte. Dabei spielten neben einer Verbilligung von Energie und Nahrungsmitteln sicherlich auch statistische Basiseffekte zum Vorjahr eine Rolle. Obwohl die Wirkungen im zweiten Halbjahr an Kraft verlieren werden, bleibt der Ausblick auf niedrige Teuerungsraten angesichts des erstarkten EURO günstig. Vor diesem Hintergrund verhielten sich die Notenbanken weltweit neutral. Nach den Zinssenkungen im Vorjahr blieben

die von der jeweiligen Geldpolitik beeinflussbaren Sätze stabil: Der EZB-Satz bei 3,25 % und die FED-Funds-Rate bei 1,75 %.

Wenig veränderte Geldmarksätze, moderates Wirtschaftswachstum und sich abschwächende Preissteigerungsraten waren Grundlage einer per Saldo stabilen Verfassung der Märkte für verzinsliche Wertpapiere. In allen Laufzeitegmenten konnte die laufende Verzinsung verdient werden; lediglich die im Dollarraum getätigten Anlagen litten an der Schwächetendenz des US-Dollar gegenüber dem EURO.

Niedrige Kapitalmarktzinsen und Anzeichen einer weltwirtschaftlichen Konjunkturerholung vermochten die Aktienbörsen nur zeitweise zu stimulieren. Im weiteren Verlauf belastete die Veröffentlichung negativer Unternehmensnachrichten das Marktgeschehen. Hinzu kam, dass dies mit Meldungen über mehr als bedenkliche Bilanzierungspraktiken einiger nicht unbedeutender US-amerikanischer Unternehmen einherging. Insofern ist der Unternehmenssektor gefordert, etwaig verloren gegangenes Vertrauen zurück zu gewinnen, wobei eine Abkehr von der häufig auf Kurzfristigkeit ausgerichteten Unternehmensstrategie wünschenswert wäre.

Vor dem Hintergrund der skizzierten Kapitalmarktendenzen erzielten die von der HANSA-INVEST angebotenen Publikumsfonds im ersten Halbjahr 2002 die folgende Wertentwicklung:

## Wertentwicklung der Wertpapier- und Geldmarktfonds der HANSA INVEST im 1. Halbjahr 2002 (BVI-Berechnungsmethode)

	1. Halbjahr 2002
<b>HANSAgeldmarkt</b> Geldmarktfonds mit aktueller Zinsanpassung.	+ 1,4 %
<b>HANSAzins</b> Rentenfonds mit Euro-Kurzläufern.	+ 1,6 %
<b>HANSArenta</b> Rentenfonds mit Euro-Anleihen.	+ 2,2 %
<b>HANSAinternational</b> Rentenfonds mit internationalen Werten.	+ 1,4 %
<b>HANSAeffekt</b> Aktienfonds mit deutschen Standardwerten.	- 16,1 %
<b>HANSAsecur</b> Aktienfonds mit deutschen mittelgroßen Werten.	- 7,3 %
<b>HANSAeuropa</b> Aktienfonds mit europäischen Standardwerten.	- 18,2 %
<b>HANSAtop 25</b> Aktienfonds mit den aussichtsreichsten 25 Werten des STOXX 50.	- 18,3 %
<b>HANSAamerika</b> Aktienfonds mit amerikanischen Standardwerten.	- 14,0 %
<b>HANSAasia</b> Aktienfonds mit japanischen Standardwerten.	- 2,8 %
<b>HANSAvision D&amp;P</b> Aktienfonds mit weltweiten Wachstumswerten.	- 15,4 %
<b>HANSA D&amp;P</b> Gemischter Wertpapierfonds mit weltweiter Ausrichtung.	- 9,3 %

## Weltbörsen im 1. Halbjahr 2002

Börsenplatz	Indexwert	Ultimo 2001	28. Juni 2002	Verände- rung in %
Europa	STOXX 50 Europa	3.706,93	3.060,91	- 17,43
	EURO STOXX 50	3.806,13	3.133,39	- 17,68
Amsterdam	AEX	506,78	439,66	- 13,24
	Frankfurt	DAX	5.160,10	4.383,56
		MDAX	4.326,12	3.942,60
London	FTSE	5.217,40	4.656,40	- 10,75
New York	Dow Jones	10.021,50	9.243,26	- 7,77
	S&P 500	1.148,08	989,82	- 13,79
	NASDAQ Comp.	1.950,40	1.463,21	- 24,98
Paris	CAC 40	4.624,58	3.897,99	- 15,71
Sydney	All Ordinary	3.359,90	3.163,20	- 5,85
Tokio	Nikkei	10.542,62	10.621,84	+ 0,75
Toronto	TSE Comp.	7.688,41	7.145,61	- 7,01
Zürich	SMI	6.417,80	5.979,70	- 6,83

## Zinssätze in % p.a.

	Ultimo 2001	Ultimo 6/2002
EZB-Satz	3,25	3,25
3-Monatsgeld	3,29	3,44
2-jährige Bundesanleihen	3,64	3,95
10-jährige Bundesanleihen	5,00	4,94
2-jährige Pfandbriefe	3,87	4,19
10-jährige Pfandbriefe	5,25	5,25
FED-Funds-Rate	1,75	1,75
2-jährige US-Treasury	3,15	2,82
10-jährige US-Treasury	5,10	4,80
EURO/US-\$	0,8895	0,9914

Hamburg, im Juli 2002

Mit freundlicher Empfehlung  
Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht für das 1. Halbjahr 2002

Im in kürzeren Fälligkeiten anlegenden **HANSAZINS** hielten wir über die gesamte Berichtsperiode die durchschnittliche Restlaufzeit der sich im Fonds befindlichen Anleihen bei 2,5 Jahren relativ konstant. Dies erreichten wir durch stetige Zukäufe 3-jähriger Anleihen zu Lasten 2-jähriger Festverzinslicher. Bildeten öffentliche Pfandbriefe mit einem Anteil von 64 % zu Jahresbeginn noch den Schwerpunkt der Anlagen, so verteilten sich zum Berichtsende die Anlagen gleichmäßiger. Wir reduzierten den Anteil öffentlicher Pfandbriefe auf 31 % und stockten dafür die Quote an Staatsanleihen der Euro-Mitgliedsländer von 10 % auf 27 % auf. Darüber hinaus erwarben wir zusätzlich ausgewählte Unternehmensanleihen (Daimler, Dt. Telekom) im Ausmaß von zuletzt 33 % des Fondsvermögens. Die restlichen 3 % sind Geldanlagen und Zinsforderungen. Zum Halbjahresultimo betrug die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Wertpapiere 2 Jahre und 7 Monate, die Durchschnittsrendite 4,8 %.

Der am deutschen Rentenmarkt anlegende **HANSARENTA** behielt im Berichtshalbjahr kontinuierlich die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenden Wertpapiere mit zuletzt 5,5 Jahren bei. Aufgrund des nur noch vergleichsweise geringen Renditevorteils öffentlicher Pfandbriefe gegenüber Bundesanleihen veräußerten wir Pfandbriefe und erwarben dafür Bundes- und Länderanleihen. Auch die Beimischung ausgewählter Unternehmensanleihen behielten wir bei. Nur sporadisch setzten wir zur Feinsteuerung des Fonds das derivative Finanzinstrument Bund-Future ein. Zum Ende des Halbjahres setzte sich das Fondsvermögen zu 27 % aus öffentlichen Anleihen, 22 % aus Unternehmensanleihen und 48 % aus Pfandbriefen und Bankschuldverschreibungen zusammen. Die durchschnittliche Rendite der Wertpapieranlagen betrug nahezu unverändert gegenüber Ende 2001 5,1 %.

In dem an den internationalen Rentenmärkten anlegenden **HANSAINTERNATIONAL** agierten wir im Fremdwährungsbereich weiterhin vorsichtig, da wir zu Jahresbeginn den Euro für unterbewertet hielten. Der Anteil offener Währungspositionen stellte sich im ersten Halbjahr auf ein Drittel des Fondsvermögens. Die auf US-\$, britische Pfunde und japanische Yen lautenden Wertpapiere wurden durch Devisentermingeschäfte weitgehend abgesichert. Zur Feinsteuerung der Laufzeiten setzten wir temporär das derivative Instrument Bund-Future ein. Neben

Staats- und Länderanleihen gingen wir auch Engagements in ausgewählten Unternehmensanleihen ein. Darüber hinaus waren wir aus Diversifikationsmotiven auch stets bis zu 10 % in diverse Wandel- und Umtauschanleihen investiert. Zukäufe im geringen Ausmaß nahmen wir erstmalig in auf osteuropäische Währungen lautende Anleihen vor, wobei wir beabsichtigen, diesen Anteil sukzessive auszuweiten, um die Konvergenzchancen der osteuropäischen EU-Beitrittsländer für den HANSAINTERNATIONAL zu nutzen. Zum Halbjahresultimo betrug die durchschnittliche Restlaufzeit der sich im Fonds befindlichen Wertpapiere 6 Jahre und 9 Monate mit einer Durchschnittsrendite von 5,4 %. Die ungesicherte Fremdwährungsquote belief sich auf 30 %.

Der **HANSAEFFEKT** ist weiterhin auf den deutschen Aktienmarkt und hier speziell auf die deutschen Standardwerte ausgerichtet. Eine Ausnahme bildete im Berichtszeitraum die Depfa Holding und kurzfristig die aus der Depfa-Aktie herausgelöste Aareal-Bank. Der Investitionsgrad schwankte im Berichtszeitraum zwischen 84 % und 92 % zuzüglich einer aus taktischen Gründen gehaltenen Position in Aktienindexkontrakten. Hierdurch konnten wir zeitnah auf Marktbewegungen reagieren. Zuletzt hatte der Fonds eine Investitionsquote von ca. 91 % inklusive der Position aus DAX-Indexkontrakten. Im Rahmen der Branchenselektion kam es zu größeren Gewichtungverschiebungen zwischen der Technologie und der Elektrotechnischen Industrie, was hauptsächlich auf die Neueinstufung der Siemens-Aktie als Technologiekonzern zurückzuführen ist. Mit Blick auf eine Konjunkturerholung im zweiten Halbjahr wurden Technologietitel leicht aufgestockt. Erste Restrukturierungserfolge bei Daimler Chrysler sowie eine neue Managementausrichtung bei Volkswagen veranlassten uns, die bereits gehaltenen Positionen nochmals aufzustoßen, wodurch sich die Automobilbauquote kräftig erhöhte. Im Konsumbereich nutzten wir die sehr gute Wertentwicklung der Metro-Aktie zu einem Bestandsabbau. Während sich der Anteil der Maschinenbautitel durch Gewinnmitnahmen bei MAN und Linde deutlich reduzierte, kam es im Versorgerbereich zu einer spürbaren Erhöhung. Des Weiteren hielten wir Aktien in den Branchen Chemie und Pharma, Banken und Dienstleistungen, Eisen, Stahl, Telekommunikation, Verkehr sowie Versicherungen, deren jeweiligen Anteile unter marginalen Schwankungen konstant blieben.

Die deutschen Nebenwerte konnten sich in den ersten fünf Monaten von der allgemeinen Börsensituation lösen und eine positive Wertentwicklung erzielen, was auch dem überwiegend in deutsche MDAX-Werte investierenden **HANSAsecur** zugute kam. Zum Ende des ersten Halbjahres wurden dann auch bei den Nebenwerten Gewinne mitgenommen, worunter auch die Qualitätstitel des MidCap-Segments litten. Die Investitionsquote im HANSAsecur schwankte im ersten Halbjahr zwischen 91 % und 97 %, wobei die Erhöhung hauptsächlich im zweiten Quartal erfolgte. Schwerpunkte der Neuinvestments waren der Maschinenbau, der Konsumsektor und die Stahlindustrie. Die höchsten Anteile im Fonds haben weiterhin der Chemie/Pharma-Sektor, der Konsumbereich, der Maschinenbau und die Bauindustrie. Im Rahmen der Branchenselektion kam es zu größeren Gewichtungverschiebungen zwischen der Bauindustrie und dem Dienstleistungssektor, was auf die branchenmäßige Neueinstufung der Stinnes-Aktie als Dienstleistungswert zurückzuführen ist. Im Maschinenbau bauten wir eine Position in Kronos auf, welche im Getränkemaschinenbau eine herausragende Stellung einnimmt. Bei den Banktiteln verkauften wir die Dresdner Bank-Aktien im Rahmen eines Übernahmeangebots an den deutschen Versicherer Allianz. Neu aufgenommen im Stahlsektor wurde die Salzgitter AG, die von den jüngsten Preiserhöhungen profitieren sollte. In der Versicherungsbranche haben wir zum Ende des zweiten Quartals Gewinne bei der Hannover Rückversicherung mitgenommen und die Hälfte des Bestandes verkauft.

Der Aktienfonds **HANSAeuropa** investierte nach wie vor überwiegend in europäische Standardwerte. Dennoch wurde der Anteil der mittelgroßen europäischen Aktiengesellschaften weiter ausgebaut und erreichte zum Ende des Berichtszeitraumes rund ein Drittel des Fondsvolumens. Um die Wertentwicklung des Fonds in geeigneter Weise mit der Marktentwicklung vergleichbar zu machen, wurde am Jahresanfang als Vergleichs-Index der breite STOXX 600 ausgewählt, der neben den europäischen Standardwerten auch Nebenwerte umfasst. Die Aktienauswahl orientierte sich in diesem Zusammenhang verstärkt an den im STOXX 600 befindlichen 18 Branchen. Im Rahmen der Branchenallokation wurden die Fondsgewichtungen der Sektoren Technologie, Telekommunikation und Medien zu Beginn des Jahres angesichts negativer Geschäftsaussichten

deutlich reduziert. Höher gewichtet wurden konjunkturreisistentere Branchen. Der Investitionsgrad lag dabei zwischen 99 % zu Beginn des Jahres und 97 % am Ende des 1. Halbjahres. Im Rahmen der Länderallokation war der Anteil der deutschen Aktien zum Ende der Berichtsperiode am größten. Die Gewichtung wurde im Halbjahresverlauf kontinuierlich erhöht, weil wir bei der Auswahl von mittelgroßen Unternehmen deutsche Aktiengesellschaften bevorzugten. Neu aufgenommen wurden u. a. Bilfinger, Aareal Bank, Buderus, Douglas sowie Altana. Die britischen Aktien bilden unverändert einen Schwerpunkt im Fonds. Die Großbritannien-Quote wurde im Berichtszeitraum leicht erhöht. Im Gegenzug verringerte sich der Frankreich-Anteil deutlich, was auf Verkäufe von u. a. France Telekom, Wana-doo und Credit Agricole zurückzuführen war. Die Gewichtung der skandinavischen Länder hat sich im Verlauf der Berichtsperiode reduziert, nachdem die schwedische Technologie-Aktie Ericsson verkauft wurde. Norwegen ist durch den Verkauf von Smedvig nicht mehr vertreten und der Finnland-Anteil leidet unter rückläufigen Kursen bei Nokia. Der ausgewiesene Liberia-Anteil umfasst die Aktien der Royal Caribbean Cruises, ein international agierender Kreuzfahrtanbieter, dessen Börsennotierung in Norwegen erfolgt. Hinter dem USA-Anteil verbirgt sich der schwedische Automobilzulieferer Autoliv, der seinen Hauptsitz in den USA hat. Weiterhin hielten wir u. a. Aktien in Holland, Italien, Österreich und Spanien, deren Gewichtungen sich wenig veränderten.

Im **HANSAtop 25** erstreckte sich die Fondspolitik unverändert auf die Selektion von 25 im STOXX 50 Europa enthaltenen Aktien, die wir auf Grundlage der Kriterien Rentabilität, Kurs-Gewinn-Verhältnis, Charttechnik, Unternehmensstrategie sowie Indexgewichtung auswählten. Die Titelgewichtung betrug im Berichtszeitraum grundsätzlich vier Prozent des Fondsvermögens, wobei kursbedingte Abweichungen in regelmäßigen Abständen korrigiert wurden. Der Investitionsgrad variierte im Berichtszeitraum zwischen 95 % und 98 %, zuletzt lag er bei ca. 97,5 %. Im Rahmen der Länderallokation kam es bei der vierteljährlichen Adjustierung im Januar zu einer Verstärkung der Frankreich-Quote durch die Aufnahme der französischen Bank BNP. Der britische Aktienanteil ermäßigte sich leicht, blieb aber Anlageschwerpunkt. Im April tauschten wir in Deutschland die Telekom-Aktien in den Versor-

gungswert E.ON. Gleichzeitig erhöhte sich die niederländische Quote mit der Aufnahme des Ölkonzerns Royal Dutch, den wir für den spanischen Telekommunikationskonzern Telefonica erwarben. Weiterhin hielten wir Aktien in Finnland, Italien und der Schweiz, deren Anteil am Fondsvermögen unter marginalen Schwankungen konstant blieb.

Im **HANSAamerika** schwankte der Investitionsgrad in Aktien im Berichtszeitraum zwischen 51 % und 64 %. Zur Flexibilisierung der Liquiditätsquote legten wir einen spürbaren Anteil des Fondsvermögens in Aktienindexkontrakten auf den marktbreiten S+P 500 – Index an. Der Gegenwert der Kontrakte machte zuletzt ca. 37 % des Fondsvermögens aus und erhöhte den ausgewiesenen Investitionsgrad von ca. 51 % dementsprechend. Im Rahmen der Branchenallokation gewichteten wir die Aktien des Technologie- und des Konsumsektors am stärksten. Während wir die Technologieaktien aufgrund der andauernden Unsicherheit über die Gewinnaussichten im Halbjahresverlauf deutlich reduzierten, blieben die Konsumaktien gleichbleibend hoch gewichtet. Im Konsumbereich bevorzugten wir Werte mit hohem Export-Anteil, wie z. B. McDonalds, Procter&Gamble und Coca Cola, da der gefallene US-Dollar die Wettbewerbsfähigkeit dieser Unternehmen deutlich verbessert. Die Dollarabwertung auf der einen Seite aber auch die spürbar verbesserten Wirtschaftsindikatoren in den USA andererseits waren Entscheidungsgrundlage für den Investitionsgrad in Aktien der Elektro-, Eisen- und Stahl- sowie der Chemischen Industrie. Daneben hielten wir Dividendenpapiere in den Bereichen Telekommunikation, Öl, Dienstleistungen, Bau, Automobilbau sowie Medien. Frühzeitig nahmen wir eine nahezu vollständige Absicherung des US-Dollar vor.

**HANSAasia** ist unverändert auf Investments in Japan ausgerichtet. Ministerpräsident Koizumi ist weiter bemüht, die notwendigen Reformen durchzusetzen und hat eher die Unterstützung der Bevölkerung als die Zustimmung in der eigenen Partei. Die LDP fürchtet um ihren Einfluss, weiß aber auch, dass Reformen unumgänglich sind. Die Sanierung des Finanzsystems wird fortgeführt. Neue Gesetzgebungsverfahren sollen den Postmarkt liberalisieren und das Gesundheitswesen reformieren. Eine umfassende Steuerreform ist für 2003 geplant. Die Anlagepolitik ist auf Standardwerte ausgerichtet. Vor dem Hintergrund der schwachen

Währung tendierten die Exportwerte positiv, die auch im Fonds unverändert stark gewichtet sind. Darüber hinaus reagierte das Fondsmangement mit einer flexiblen Liquiditätshaltung auf die starken Kursbewegungen im 1. Halbjahr, sowie durch aktives Währungsmanagement auf die YEN/EURO-Schwankungen. In jüngster Zeit wurden substanzstarke Binnenwerte favorisiert. Von einer generellen Erholung der Weltkonjunktur wird Japan stark profitieren.

Im von der Hamburger Vermögensverwaltung Dahl & Partner anlagepolitisch beratenen weltweit anlegenden Aktienfonds **HANSAvision D&P** erfolgte die Aktienselektion im 1. Halbjahr unverändert nach den Anlagekriterien Branchentrends, Managementqualität, Produktinnovationen sowie Regionen. Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 79 % und 89 %, zuletzt lag er bei etwa 79 %. Im Rahmen der Länderauswahl nahmen die deutschen Aktien das stärkste Gewicht ein. Während es zur Halbjahresmitte aufgrund von Gewinnmitnahmen zu einem deutlichen Bestandsabbau kam, erhöhte sich der Anteil zum Ende des Halbjahres über das Ausgangsniveau hinaus. Im Mittelpunkt standen unverändert niedrig bewertete MDAX-Titel, die von der Änderung der Steuergesetzgebung im Hinblick auf die Veräußerung von Industriebeteiligungen profitieren sollten. Die amerikanische Aktienquote verringerten wir im Berichtszeitraum kontinuierlich, was mit Gewinnmitnahmen im Halbleitersektor sowie mit den verschlechterten Geschäftsaussichten des Technologiesegments erklärt werden kann. Nach einem deutlichen Bestandsaufbau bis in den Mai hinein reduzierten wir den Anteil an niederländischen Aktien im Juni deutlich. Ausschlaggebend hierfür waren die sehr zurückhaltenden Umsatz- und Gewinnerwartungen der von uns bis dahin gehaltenen Firmen Philips, ASML und Hagemeyer. Die spanische Quotenerhöhung resultierte aus der sehr guten Wertentwicklung des spanischen Ölwertes Cepsa, der sein Fondsgewicht nahezu verdoppeln konnte. Weiterhin wurden Aktien in Frankreich, Irland, Finnland und Dänemark gehalten. Die zu Jahresbeginn in Italien gehaltenen Aktien veräußerten wir vollständig. In Asien tauschten wir die von uns gehaltenen Anteile an einem Sondervermögen mit Investmentschwerpunkt Asien ex Japan gegen einen Alternativ-Fonds mit der gleichen regionalen Ausrichtung. Zur Halbjahresmitte nahmen wir eine nahezu vollständige Absicherung des US-Dollar vor.

In dem ebenfalls von der Hamburger Vermögensverwaltung Dahl & Partner anlagepolitisch beratenen gemischten Fonds **HANSA D&P** wurde der Schwerpunkt der Anlagen unverändert auf die Aktienquote gelegt, die allerdings mit Blick auf die Börsenentwicklung flexibel variiert wurde. Die Erhöhung auf 57 % zur Halbjahresmitte nach 51 % am Jahresanfang war Ausdruck des Konjunkturoptimismus, der sich eindrucksvoll in den Wirtschaftsindikatoren widerspiegelte. Die erneut aufkommende Terrorangst und eine Vielzahl von Gewinnwarnungen seitens der Unternehmen führte in den folgenden Wochen zu einer Absenkung des Investitionsgrades auf z. Zt. ca. 47 %, wobei erste Rückkäufe in dieser Quote bereits enthalten sind. Im Hinblick auf die konjunkturelle Weltführerschaft der USA stellte sich die Gewichtung der US-amerikanischen Aktien spiegelbildlich zu der Entwicklung des Gesamtinvestitionsgrades in Aktien dar. Zuletzt lag der US-Anteil bei 21 % des Fondsvermögens. Im asiatischen Bereich wurde das japanische Engagement aufgrund des unverändert schwachen Konjunkturverlaufs spürbar reduziert. Zur Abdeckung der asiatischen Region unter Ausklammerung des japanischen Marktes wurden unverändert Anteile an einem Sondervermögen gehalten. Der europäische Aktienanteil blieb mit ca. 25 % im Halbjahresverlauf nahezu stabil. Bei den Ländergewichtungen wurden allerdings einige Veränderungen vorgenommen. Während sich das Gewicht der niederländischen und irischen Werte deutlich ermäßigte, kam es in Dänemark zur Neuaufnahme des Hörgeräteherstellers William Demant. Darüber hinaus wurden Aktien in der Schweiz gehalten. Zur Halbjahresmitte nahmen wir eine nahezu vollständige Absicherung des US-Dollars vor. Im Bereich der verzinslichen Wertpapiere erhöhte sich die durchschnittliche Restlaufzeit leicht auf zuletzt 6 Jahre 7 Monate. Die Laufzeitenverlängerung erfolgte zu Jahresbeginn in Erwartung einer wieder nachgebenden Inflationsrate und der damit einhergehenden Fortsetzung der Niedrigzinspolitik durch die Europäische Zentralbank. Die rechnerische Rendite betrug zuletzt 4,8 %.



# HANSAzins

Fondsvermögen: EUR 95.651.745,80 (97.990.472,75)

Umlaufende Anteile: Stück 3.762.957 (3.766.418)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Öffentliche Anleihen</b>			
inländischer Emittenten	20.288	21,21	( -, - )
ausländischer Emittenten	10.875	11,37	(10,35)
<b>Pfandbriefe und Kommunalobligationen</b>	29.614	30,96	(64,17)
<b>Sonstige Anleihen</b>			
inländischer Emittenten	1.015	1,06	( -, - )
ausländischer Emittenten	30.725	32,12	(21,42)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	3.135	3,28	( 4,06)
	95.652	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12. 2001)

# HANSAzins

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
202794 3,7500 % Allg.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.494 98/04	EUR	5.000	–	–	98,630	4.931.500,00	5,16
546134 4,2500 % Berlin LS A.128 02/05	EUR	5.000	5.000	–	99,555	4.977.750,00	5,20
114136 5,0000 % Bundesobl.S.136 00/05	EUR	15.000	15.000	–	102,070	15.310.500,00	16,01
229750 3,7500 % Dexia Hyp.Bk.Berl.ö.Pf.E.746 98/04	EUR	10.000	10.000	–	98,860	9.886.000,00	10,34
362508 6,1250 % FAG Kugelfischer G.Schäfer 99/04	EUR	1.000	1.000	–	101,500	1.015.000,00	1,06
257422 3,7500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.E.522 98/04	EUR	5.000	–	–	98,870	4.943.500,00	5,17
307508 3,5000 % West LB ö.Pf.R.7508 98/04	EUR	5.000	–	–	98,520	4.926.000,00	5,15
610833 5,3750 % LVMH Moet Henn. MTN 01/04	EUR	2.000	–	–	100,840	2.016.800,00	2,11
858190 7,5000 % Dt. Telekom Intl. Fin. MTN 02/07	EUR	5.000	5.000	–	99,000	4.950.000,00	5,18
829271 4,0000 % Niederlande 02/05	EUR	5.000	5.000	–	99,120	4.956.000,00	5,18
292892 3,7500 % Repsol Int. 99/04	EUR	3.000	–	–	92,281	2.768.442,00	2,89
299855 3,4000 % Österreich 99/04	EUR	6.000	10.000	4.000	98,650	5.919.000,00	6,19
608748 6,0000 % DaimlerChrysler N.A.Hldg. 01/04	EUR	4.000	–	–	101,930	4.077.200,00	4,26
855647 4,6250 % Fed. Home Loan Mortgage 02/05	EUR	3.000	3.000	–	100,640	3.019.200,00	3,16
842955 6,0000 % Ford Motor Credit 02/05	EUR	3.500	4.000	500	100,260	3.509.100,00	3,67
412770 6,0000 % Depfa Fin. 94/04	DEM	10.000	–	–	102,400	5.235.628,86	5,47
248826 5,5000 % R & R Fin. MTN 98/05	DEM	10.000	–	–	100,690	5.148.197,95	5,38
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					87.589.818,81	91,57
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
226886 3,2500 % LB Sachsen ö.Pf.S.127 99/04	EUR	5.000	–	–	98,550	4.927.500,00	5,15
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					4.927.500,00	5,15
Summe Wertpapiervermögen	EUR					92.517.318,81	96,72
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	910.821,57				910.821,57	0,95
Summe der Bankguthaben						910.821,57	0,95
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	2.344.479,02				2.344.479,02	2,45
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						2.344.479,02	2,45
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>	EUR	–120.873,60				–120.873,60	–0,13
<b>Fondsvermögen</b>	EUR					95.651.745,80	100,00
Anteilwert	EUR					25,42	
Umlaufende Anteile	STK					3.762.957	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

### Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.06.2002

Deutsche Mark (DEM) 1 EUR = 1,955830

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
207561 5,0000% Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.ö.Pf.S.661 97/04	EUR	–	5.000
253751 4,5000% Dt.Hypothekenbank ö.Pf. S.751 98/04	EUR	–	10.000
253754 4,0000% Dt.Hypothekenbank ö.Pf. S.754 98/04	EUR	–	5.000
259656 3,5000% Eurohypo ö.Pf.R.761 98/04	EUR	–	10.000
678783 4,1250% Landw.Rentenbk.MTN S.400 02/05	EUR	2.000	2.000
267758 4,2500% LB Hess.-Thür.ö.Pf.S.758 98/04	EUR	–	7.000
343814 4,2500% Wuertt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.1014 01/04	EUR	–	6.000
249455 4,5000% Spanien 98/04	EUR	–	10.000
132695 6,5000% ThyssenKrupp Fin. Ned. 96/03	DEM	–	3.000

– Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 343814 4,2500% Wuertt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.1014 01/04, 546134 4,2500% Berlin LS A.128 02/05, 608748 6,0000% DaimlerChrysler N.A.Hldg. 01/04)	EUR 11.996

## HANSArenta

Fondsvermögen: EUR 236.123.925,52 (268.557.195,19)

Umlaufende Anteile: Stück 10.142.131 (11.295.815)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Öffentliche Anleihen</b>	<b>64.765</b>	<b>27,43</b>	<b>(20,51)</b>
<b>Pfandbriefe und Kommunalobligationen</b>	<b>92.350</b>	<b>39,11</b>	<b>(47,56)</b>
<b>Sonstige Anleihen inländischer Emittenten</b>	<b>28.852</b>	<b>12,22</b>	<b>( 6,96)</b>
<b>ausländischer Emittenten</b>	<b>42.815</b>	<b>18,13</b>	<b>(18,45)</b>
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>7.342</b>	<b>3,11</b>	<b>( 6,52)</b>
	<b>236.124</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
202955 5,5000 % Allg.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.505 00/10	EUR	5.000	–	–	100,950	5.047.500,00	2,14
315997 5,2500 % Allg.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.997 00/07	EUR	5.000	3.000	–	101,730	5.086.500,00	2,15
251481 4,0000 % Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.ö.Pf.S.863 99/06	EUR	15.000	–	–	97,570	14.635.500,00	6,20
251580 5,0000 % Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.ö.Pf.S.962 01/11	EUR	3.000	–	7.000	97,550	2.926.500,00	1,24
113505 5,2500 % Bund Anl. 98/08	EUR	15.000	–	5.000	103,150	15.472.500,00	6,55
113512 4,5000 % Bund Anl. 99/09	EUR	30.000	10.000	–	98,280	29.484.000,00	12,49
113519 5,0000 % Bund Anl. 02/12	EUR	5.000	5.000	–	100,520	5.026.000,00	2,13
350533 4,5000 % Claas 99/06	EUR	5.000	–	–	95,750	4.787.500,00	2,03
362508 6,1250 % FAG Kugelfischer G.Schäfer 99/04	EUR	5.000	–	–	101,500	5.075.000,00	2,15
335694 5,0000 % HVB Real Est. Bk. Pf.R.395 01/07 <sup>1)</sup>	EUR	5.000	3.000	–	101,100	5.055.000,00	2,14
257461 5,2500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.E.561 01/11 <sup>1)</sup>	EUR	10.000	–	–	99,560	9.956.000,00	4,22
276087 5,2500 % K.F.W. 02/12	EUR	10.000	10.000	–	100,742	10.074.240,00	4,27
719535 4,5000 % LB Bad.-Württ.ö.Pf.S.334 01/06	EUR	5.000	5.000	–	99,450	4.972.500,00	2,11
159590 4,2500 % Nordrhein-Westf.LS R.387 01/07	EUR	5.000	–	–	98,050	4.902.500,00	2,08
178579 4,2500 % Sachsen-Anhalt A.63 01/06	EUR	15.000	–	–	98,550	14.782.500,00	6,26
325251 4,7500 % Schl.-Ho.Ld.Hypbk.ö.Pf.S.652 98/07 <sup>1)</sup>	EUR	15.000	–	–	100,150	15.022.500,00	6,36
307507 4,7500 % West LB ö.Pf.R.7507 98/07	EUR	10.000	2.000	–	99,400	9.940.000,00	4,21
340236 4,5000 % Westf.Ld.Bod.Kr.Bk ö.Pf.R254 01/07	EUR	15.000	–	–	98,700	14.805.000,00	6,27
858190 7,5000 % Dt. Telekom Intl. Fin. MTN 02/07	EUR	8.000	8.000	–	99,000	7.920.000,00	3,35
611190 5,7500 % Metro Finance MTN 01/06	EUR	5.000	–	5.000	102,000	5.100.000,00	2,16
846102 5,7500 % Südzucker Intl. 02/12	EUR	5.000	5.000	–	99,230	4.961.500,00	2,10
612080 5,7500 % ThyssenKrupp Fin. Ned. 01/06	EUR	10.000	–	–	99,460	9.946.000,00	4,21
314300 5,2500 % Continental Rubber Amer. 99/06	EUR	10.000	–	–	98,750	9.875.000,00	4,18
610260 5,7500 % General Motors Acc. MTN 01/06	EUR	5.000	5.000	–	100,260	5.013.000,00	2,12
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					219.866.740,00	93,11
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
374231 4,7000 % National-Bank IS E.80 01/06	EUR	4.000	–	–	100,250	4.010.000,00	1,70
374235 4,2500 % National-Bank IS E.83 01/06	EUR	5.000	–	–	98,100	4.905.000,00	2,08
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					8.915.000,00	3,78
Summe Wertpapiervermögen	EUR					228.781.740,00	96,89
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	1.701.231,70				1.701.231,70	0,72
Summe der Bankguthaben						1.701.231,70	0,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	5.956.224,72				5.956.224,72	2,52
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						5.956.224,72	2,52
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>	EUR	–315.270,90				–315.270,90	–0,13
<b>Fondsvermögen</b>	EUR					236.123.925,52	100,00
Anteilwert	EUR					23,28	
Umlaufende Anteile	STK					10.142.131	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 14).

# HANSArenta

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
257461 5,2500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.E.561 01/11	EUR	8.000		7.964.800,00	
325251 4,7500 % Schl.-Ho.Ld.Hypbk.ö.Pf.S.652 98/07	EUR	4.000		4.006.000,00	
335694 5,0000 % HVB Real Est. Bk. Pf.R.395 01/07	EUR	5.000		5.055.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungs- ansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			17.025.800,00	17.025.800,00

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte

Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
242589 4,5000% Dt.Hyp.Frank.Ham.ö.Pf.E.1258 98/06	EUR	–	15.000
351942 5,1250% LB Bad.-Württ.ö.Pf.S.185 99/06	EUR	–	2.500
215860 4,2500% Münchener Hyp.Bk.ö.Pf.R.560 99/11	EUR	–	10.000
159599 5,0000% Nordrhein-Westf.LS R.395 02/09	EUR	10.000	10.000
313792 4,0000% Rhein.Hyp.Bk.ö.Pf.R.792 99/06	EUR	–	15.000
695450 5,8750% Dt.Telekom Intl. Fin. 01/06	EUR	7.000	7.000
452390 6,3750% Heidelberger Zement Fin. MTN 00/07	EUR	–	5.000
687191 5,7500% Siemens Fin. Maat. 01/11	EUR	–	5.000
329404 4,5000% Citibk.Cr.Cd. M.T. I Reg.S 99/06	EUR	–	10.000

– Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 122.492
(Gattung: 159590 4,2500% Nordrhein-Westf.LS R.387 01/07, 215860 4,2500% Münchener Hyp.Bk.ö.Pf.R.560 99/11, 257461 5,2500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.E.561 01/11, 325251 4,7500% Schl.-Ho.Ld.Hypbk.ö.Pf.S.652 98/07, 335694 5,0000 % HVB Real Est. Bk. Pf.R.395 01/07, 340236 4,5000% Westf.Ld.Bod.Kr.Bk ö.Pf.R254 01/07, 612080 5,7500 % ThyssenKrupp Fin. Ned. 01/06, 687191 5,7500% Siemens Fin. Maat. 01/11, 719535 4,5000 % LB Bad.-Württ.ö.Pf.S.334 01/06)	

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

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b>	EUR 42.840
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: Bund-Future 8,5-10,5 J.)	



# HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 534.901.465,89 (533.915.311,89)

Umlaufende Anteile: Stück 27.023.407 (26.050.826)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>EUR-Anleihen</b>	<b>185.608</b>	<b>34,70</b>	<b>(30,49)</b>
<b>Währungsanleihen</b>	<b>284.264</b>	<b>53,14</b>	<b>(57,59)</b>
USD-Anleihen	141.870	26,52	(28,85)
CAD-Anleihen	49.653	9,28	(10,03)
DKK-Anleihen	25.280	4,73	( 4,71)
AUD-Anleihen	22.342	4,18	( 4,29)
NZD-Anleihen	14.275	2,67	( 2,95)
SEK-Anleihen	13.726	2,57	( 3,41)
GBP-Anleihen	9.328	1,74	( 2,17)
HUF-Anleihen	5.856	1,09	( -, - )
PLN-Anleihen	1.934	0,36	( -, - )
NOK-Anleihen	—	—,-	( 1,17)
<b>Options-/Wandel-Anleihen</b>	<b>43.140</b>	<b>8,07</b>	<b>( 9,63)</b>
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>21.889</b>	<b>4,09</b>	<b>( 2,30)</b>
	<b>534.901</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

# HANSAinternational

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
202796 4,0000 % Allg.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.496 99/09	EUR	10.000	–	–	93,450	9.345.000,00	1,75
563296 6,0000 % Bayer MTN 02/12	EUR	5.000	5.000	–	100,630	5.031.500,00	0,94
563297 5,3750 % Bayer MTN 02/07	EUR	5.000	5.000	–	100,840	5.042.000,00	0,94
220887 5,0000 % Berl.Hann.Hyp.Bk.ö.Pf.E.125 01/09	EUR	10.000	–	–	99,200	9.920.000,00	1,85
113505 5,2500 % Bund Anl. 98/08	EUR	17.000	–	8.000	103,150	17.535.500,00	3,28
113509 4,1250 % Bund Anl. 98/08	EUR	20.000	10.000	–	97,220	19.444.000,00	3,64
113519 5,0000 % Bund Anl. 02/12	EUR	10.000	20.000	10.000	100,520	10.052.000,00	1,88
805395 4,5000 % HVB Real Est. Bk.ö.Pf.K4001 02/07	EUR	5.000	5.000	–	98,740	4.937.000,00	0,92
276087 5,2500 % K.F.W. 02/12	EUR	10.000	10.000	–	100,742	10.074.240,00	1,88
178579 4,2500 % Sachsen-Anhalt A.63 01/06	EUR	10.000	–	–	98,550	9.855.000,00	1,84
340236 4,5000 % Westf.Ld.Bod.Kr.Bk ö.Pf.R254 01/07	EUR	10.000	–	–	98,700	9.870.000,00	1,85
571115 5,0000 % Frankreich BTAN 00/06	EUR	10.000	5.000	5.000	101,985	10.198.500,00	1,91
855545 5,6250 % Akzo Nobel 02/09	EUR	2.000	2.000	–	101,210	2.024.200,00	0,38
858190 7,5000 % Dt. Telekom Intl. Fin. MTN 02/07	EUR	10.000	12.000	2.000	99,000	9.900.000,00	1,85
858191 8,1250 % Dt. Telekom Intl. Fin. MTN 02/12	EUR	7.000	9.000	2.000	96,923	6.784.610,00	1,27
857740 5,7500 % E.ON Fin. MTN 02/09	EUR	4.000	4.000	–	101,700	4.068.000,00	0,76
846098 5,8750 % ENBW Intl.Fin. MTN 02/12	EUR	5.000	8.000	3.000	100,000	5.000.000,00	0,93
855326 5,5000 % RWE Fin. MTN 02/07	EUR	5.000	5.000	–	101,330	5.066.500,00	0,95
850625 7,0000 % ThyssenKrupp Fin. Ned. 02/09	EUR	5.000	5.000	–	104,000	5.200.000,00	0,97
841185 5,6250 % Telecom Italia MTN 02/07	EUR	5.000	5.000	–	98,970	4.948.500,00	0,93
857557 6,0000 % Compass Group MTN 02/09	EUR	2.000	2.000	–	101,515	2.030.300,00	0,38
304265 5,7500 % Independ. News & Media 99/09	EUR	5.000	1.000	–	88,813	4.440.625,00	0,83
841174 5,0000 % Irland 02/13	EUR	5.000	6.000	1.000	98,740	4.937.000,00	0,92
846639 6,1250 % Investor MTN 02/12	EUR	1.000	1.000	–	99,670	996.700,00	0,19
829940 5,0000 % Österreich MTN 02/12	EUR	5.000	5.000	–	99,090	4.954.500,00	0,93
650170 5,6250 % Ford Motor Credit 01/06	EUR	4.000	–	–	98,800	3.952.000,00	0,74
272688 5,0000 % Bank v. Nederland. Gem. MTN 99/09	AUD	10.000	–	–	93,990	5.356.104,90	1,00
779314 6,2500 % BHP Finance MTN 01/08	AUD	5.000	5.000	–	97,982	2.791.796,31	0,52
706543 6,5000 % Eurofima MTN 01/11	AUD	5.000	5.000	–	100,605	2.866.533,32	0,54
353127 6,7500 % GE Cap.Austr.Fdg. MTN 99/07	AUD	2.500	–	7.500	100,830	1.436.472,12	0,27
678769 4,7500 % Landw.Rentenbk. MTN S.386 01/07	AUD	5.000	–	–	95,085	2.709.252,23	0,51
851638 7,0000 % Transco MTN 02/08	AUD	5.000	5.000	–	100,716	2.869.681,79	0,54
329416 5,5000 % Canada 99/10	CAD	20.000	–	–	101,169	13.505.451,56	2,52
749814 4,7500 % Canada Housing Trust 144A 01/07	CAD	10.000	10.000	–	99,350	6.631.313,01	1,24
855184 5,5000 % John Hancock MTN 02/07	CAD	5.000	5.000	–	100,450	3.352.367,35	0,63
841805 5,2500 % Nova Scotia MTN 02/07	CAD	5.000	10.000	5.000	99,940	3.335.346,87	0,62
777861 5,2500 % Ontario Prov. MTN 01/11	CAD	10.000	–	–	96,500	6.441.084,10	1,20
189284 5,0000 % Dänemark 96/05	DKK	80.000	–	–	101,040	10.880.559,10	2,03
189201 6,0000 % Nykredit S.3C 96/29	DKK	59.736	–	264	97,850	7.868.068,52	1,47
292914 4,0000 % Realkredit Danm. S.10D 98/06	DKK	50.000	–	–	97,040	6.531.135,29	1,22
212298 5,2500 % Bay.Ldsbk. 01/07	GBP	2.000	–	–	99,000	3.051.604,48	0,57
314536 6,0000 % Nordiska Inv. Banken MTN 99/04	GBP	4.000	–	1.000	101,810	6.276.441,46	1,17
830680 7,0000 % Bank Austria MTN 02/07	HUF	500.000	500.000	–	93,483	1.910.835,17	0,36
842855 7,0000 % Volkswagen Intl. Fin. MTN 02/05	HUF	500.000	500.000	–	94,050	1.922.426,96	0,36
829172 7,7500 % World Bank MTN 02/03	HUF	500.000	500.000	–	98,940	2.022.380,90	0,38
846084 8,0000 % General Motors Acc.Int.Fin. MTN 02/07	NZD	5.000	5.000	–	100,080	2.471.062,41	0,46
176135 5,5000 % IBRD MTN 98/08	NZD	15.000	–	–	93,600	6.933.168,99	1,30
314645 6,7500 % International Fin. MTN 99/09	NZD	10.000	–	5.000	98,630	4.870.501,84	0,91
841806 8,2500 % Inter-American Dev. Bk. MTN 02/05	PLN	7.700	7.700	–	100,550	1.934.251,42	0,36
607797 5,0000 % General Electric Cap. MTN 01/05	SEK	25.000	–	–	99,160	2.726.999,32	0,51
231499 5,0000 % Schweden Nr.1043 98/09	SEK	50.000	–	–	98,258	5.404.386,83	1,01
231109 6,0000 % Spintab Loan 97/09 Nr.168	SEK	50.000	–	–	101,722	5.594.919,27	1,05
292332 5,7500 % AIG Sunamerica MTN 99/09	USD	5.000	–	–	102,801	5.181.449,78	0,97
212295 5,3750 % Bay.Ldsbk. 01/07	USD	5.000	–	–	103,340	5.208.616,85	0,97
230234 5,7500 % Baden-Württ.Fin. 98/08	USD	5.000	–	–	104,980	5.291.277,31	0,99
859774 5,0000 % British Columbia MTN 02/09	USD	5.000	5.000	–	99,900	5.035.231,50	0,94

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
829114 5,7500 % Conseil Europe MTN 02/12		USD	5.000	10.000	5.000	104,080	5.245.914,86	0,98
777403 6,1250 % Credit Suisse First Boston 01/11		USD	3.000	3.000	–	98,662	2.983.699,76	0,56
827021 4,8750 % Dexia Mun. Agen. MTN 02/07		USD	5.000	5.000	–	101,865	5.134.272,84	0,96
282748 5,5000 % Dt. Postbank 99/09		USD	20.000	–	–	103,480	20.862.692,92	3,90
858360 9,2500 % Dt. Telekom Intl. Fin. 02/32		USD	2.500	2.500	–	99,361	2.504.032,22	0,47
304283 5,8750 % Du Pont Nemours 99/09		USD	5.000	5.000	–	103,400	5.211.641,01	0,97
649520 6,5000 % General Motors Acc. MTN 01/06		USD	5.000	–	–	103,560	5.219.705,45	0,98
248377 6,4000 % Household Fin. MTN 98/08		USD	5.000	5.000	–	100,630	5.072.025,48	0,95
231353 6,1250 % Procter & Gamble 98/08		USD	5.000	–	–	105,640	5.324.543,10	1,00
249158 6,3750 % Prudential Ins. Reg. S 98/06		USD	5.000	–	–	105,020	5.293.293,41	0,99
175546 5,5000 % Rabobank MTN 98/08		USD	5.000	–	–	103,830	5.233.314,18	0,98
313737 6,8750 % Rhein.Hyp.Bk.ö.Pf.R.737 97/07		USD	5.000	–	–	109,810	5.534.722,43	1,03
314058 6,3500 % Rhein.Hyp.Bk.IS.S.208 MTN 99/03		USD	10.000	–	–	104,543	10.538.512,72	1,97
851590 4,7500 % Shell Fin. MTN 02/05		USD	3.000	3.000	–	103,080	3.117.307,29	0,58
197395 6,0000 % Siemens Cap. MTN 98/08		USD	5.000	–	–	104,100	5.246.922,91	0,98
293873 5,7500 % Statoil MTN 99/09		USD	2.000	2.000	–	101,460	2.045.543,90	0,38
<b>Andere Wertpapiere</b>								
801048 2,2500 % Ergo International Um. Anl. 01/06		EUR	4.000	1.000	–	98,710	3.948.400,00	0,74
843015 2,5000 % Marionnaud Parfumeries CV 02/08		EUR	3.704	3.704	–	97,148	3.598.378,22	0,67
118099 4,0000 % Ahold, Kon. CV Reg.S 00/05		EUR	2.000	2.000	–	97,740	1.954.800,00	0,37
829917 4,2500 % Infineon Techn. CV 02/07		EUR	4.000	5.000	1.000	81,845	3.273.800,00	0,61
269455 2,0000 % Dt. Bank Fin. CV Reg.S 98/03		EUR	6.000	–	–	97,300	5.838.000,00	1,09
779436 2,7500 % Legal & General Group CV 01/06		GBP	3.000	–	–	92,640	4.283.343,02	0,80
487235 1,4000 % Hitachi CV 89/04 No.7		JPY	700.000	–	–	102,900	6.085.654,95	1,14
194873 0,4500 % Keisei El.Railway CV 97/04 No.32		JPY	200.000	–	–	101,600	1.716.791,73	0,32
134280 1,1500 % Marui CV 96/12 No.9		JPY	300.000	–	–	107,700	2.729.800,24	0,51
854383 3,3750 % Anglo American CV 02/07		USD	1.000	1.750	750	98,418	992.106,93	0,19
195575 4,3750 % M-Real Corp. CV 97/02		USD	3.000	2.000	6.000	100,332	3.034.203,28	0,57
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					460.041.818,81	86,00
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
705758 5,0000 % US Treasury 01/11		USD	25.000	5.000	–	101,438	25.563.628,39	4,78
856946 4,3750 % US Treasury 02/07		USD	1.000	1.000	–	101,363	1.021.796,97	0,19
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					26.585.425,36	4,97
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
857299 7,2500 % Telstra Corp. 02/12		AUD	7.500	7.500	–	100,894	4.312.130,30	0,81
778972 4,5000 % Canada 01/07		CAD	20.000	20.000	–	98,162	13.104.048,54	2,45
608815 5,0000 % Export Development MTN 99/09		CAD	5.000	–	–	98,385	3.283.451,09	0,61
<b>Andere Wertpapiere</b>								
801049 0,7500 % Ergo International Um. Anl. 01/06		EUR	2.000	2.000	–	93,980	1.879.600,00	0,35
825371 1,2500 % Allianz Finance CV 01/06		EUR	4.000	–	–	95,150	3.806.000,00	0,71
Summe der nichtnotierten Wertpapiere		EUR					26.385.229,93	4,93
Summe Wertpapiervermögen		EUR					513.012.474,10	95,91

# HANSAinternational

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/ Verbindlichkeiten								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
Offene Positionen								
GBP 6,0 Mio.	OTC						72.325,28	0,01
USD 100,0 Mio.	OTC						4.251.655,59	0,79
JPY 1000,0 Mio.	OTC						255.800,36	0,05
Summe der Devisen-Derivate			EUR				4.579.781,23	0,86
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>								
EUR – Guthaben bei der Depotbank			EUR 8.160.651,17				8.160.651,17	1,53
Summe der Bankguthaben							8.160.651,17	1,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR 9.945.346,16				9.945.346,16	1,86
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							9.945.346,16	1,86
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>								
			EUR -796.786,77				-796.786,77	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>								
Anteilwert			EUR				19,79	
Umlaufende Anteile			STK				27.023.407	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte

Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.06.2002

Australischer Dollar (AUD)	1 EUR =	1,754820
Kanadischer Dollar (CAD)	1 EUR =	1,498195
Dänische Kronen (DKK)	1 EUR =	7,429030
Englisches Pfund (GBP)	1 EUR =	0,648839
Ungarische Forint (HUF)	1 EUR =	244,612674
Japanische Yen (JPY)	1 EUR =	118,360309
Neuseeland-Dollar (NZD)	1 EUR =	2,025048
Polnische Zloty (PLN)	1 EUR =	4,002763
Schwedische Kronen (SEK)	1 EUR =	9,090578
US-Dollar (USD)	1 EUR =	0,992010

### Marktschlüssel

c) OTC Over-The-Counter

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
551334 General Motors 5 1/4% Pfd.	STK	20.000	20.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
113508 4,7500 % Bund Anl. 98/28	EUR	5.000	5.000
229430 4,7500 % Depfa Dt.Pf.Bk.ö.Pf.G4 98/08	EUR	–	10.000
307946 5,0000 % West LB MTN A.7946 01/08	EUR	–	5.000
825344 7,0000 % Alcatel MTN 01/06	EUR	–	5.000
189079 5,5000 % Frankreich OAT 97/07	EUR	–	5.000
189481 5,7500 % France Telecom 97/07	EUR	3.000	3.000
748171 5,2500 % Schlumberger Industries 01/08	EUR	1.000	2.000
695450 5,8750 % Dt.Telekom Intl. Fin. 01/06	EUR	–	5.000
649550 6,2500 % Innogy 01/08	EUR	–	4.500
830700 6,3750 % MM02 MTN 02/07	EUR	4.000	4.000
852339 6,6250 % Rexam MTN 02/07	EUR	1.000	1.000
308325 4,0000 % Irland 99/10	EUR	–	6.000
830914 6,1250 % UPM Kymmene MTN 02/12	EUR	2.000	2.000
686025 4,7500 % Belgien 01/06	EUR	–	4.000
778989 6,0000 % AT & T 01/06	EUR	–	5.000
649932 5,5000 % C.I.T. Group MTN 01/05	EUR	3.000	3.000
842890 5,3750 % Ecolab 02/07	EUR	2.000	2.000
748989 5,5000 % Ford Motor Credit MTN 01/04	EUR	–	8.000
610260 5,7500 % General Motors Acc. MTN 01/06	EUR	–	3.000
851890 6,1250 % DaimlerChrysler MTN 02/07	EUR	5.000	5.000
687890 6,3750 % Telstra MTN 01/11	EUR	–	5.000
282753 5,7500 % Dt. Postbank MTN Ad.-Anl.99/04	AUD	–	5.000
314293 6,2500 % K.F.W. Intern. Fin. MTN 99/05	AUD	–	5.000
108432 7,2500 % Telstra AD-MTN 00/10	AUD	–	5.000
777858 4,0000 % B.N.G. MTN 01/07	CAD	–	5.000
850632 4,7500 % Canada Housing Trust 144A 2 02/07	CAD	10.000	10.000
993044 4,7500 % Canada Housing Trust 144A 2 01/07	CAD	10.000	10.000
827096 5,0000 % Dexia Mun. Agen. MTN 02/07	CAD	5.000	5.000
556952 5,3750 % LB Hess.-Thür. MTN S.H068 01/06	CAD	–	5.000
830701 7,6250 % MM02 MTN 02/12	GBP	500	500
412465 5,7500 % Norwegen 93/04	NOK	–	50.000
558364 7,5000 % General Motors MTN 00/05	NZD	–	5.000
292881 3,5000 % Schweden Nr.1044 99/06	SEK	–	50.000
852210 5,0000 % AIG Sunamerica MTN 02/05	USD	1.000	1.000
212279 5,7500 % Bay.Ldsbk. MTN 01/06	USD	–	5.000
608813 7,7500 % DaimlerChrysler N.A.Hldg.01/11	USD	–	10.000
194315 6,2500 % General Electric Cap. MTN 97/04	USD	–	10.000
<b>Andere Wertpapiere</b>			
313396 1,5000 % Belgelec Fin. CV Reg.S 99/04	EUR	–	2.850
687155 1,2000 % Groupe Danone CV OB 01/07	EUR	–	1.478
830295 1,0000 % Publicis Groupe CV 02/18	EUR	979	979
723531 3,5000 % SGL Carbon Wdl. 00/05	EUR	–	3.000
603617 3,3750 % Talanx Umt.Anl.v.00/05 Hann.Rück	EUR	–	3.000
844065 2,5000 % Pernod-Ricard CV 02/08	EUR	1.156	1.156
854076 1,2500 % Pechiney CV 02/07	EUR	753	753
850803 1,0000 % Thomson Multimedia CV 02/08	EUR	1.243	1.243
572330 3,5000 % Kon. KPN CV 00(05)	EUR	–	5.000
855081 2,0000 % Aegis Group CV 02/06	EUR	1.000	1.000
852949 0,5000 % Mediobanca CV 02/03	EUR	2.500	2.500
852140 2,9400 % BAA CV 02/08	GBP	750	750
851793 2,0000 % WPP Group CV 02/07	GBP	250	250
411139 1,9000 % Asahi Glass CV 93/08 No.5	JPY	–	300.000
353158 0,4500 % Rengo CV 99/07 No.10	JPY	–	150.000
856382 4,6250 % ABB Intl.Fin. CV 02/07	USD	200	200

# HANSAinternational

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
293900 5,0000 % Canada 99/04	CAD	–	20.000
450040 6,0000 % Canada 99/05	CAD	–	10.000
294957 5,7500 % Fed. Home Loan Mortgage 99/09	USD	–	15.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
825456 6,2500 % Metso MTN 01/06	EUR	3.000	4.000
852808 6,8750 % Devon Financing 01/11	USD	2.000	2.000
558921 6,2000 % Honeywell International 98/08	USD	3.000	3.000
<b>Andere Wertpapiere</b>			
841304 4,7500 % Advanced Micro Dev. CV 02/22	USD	1.000	1.000
830986 1,0000 % Pacific Cent.Cyb. CV 02/07	USD	500	500

– Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 178579 4,2500% Sachsen-Anhalt A.63 01/06, 202796 4,0000% Allg.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.496 99/0, 220887 5,0000% Berl.Hann.Hyp.Bk.ö.Pf.E.125 01/09, 340236 4,5000% Westf.Ld.Bod.Kr.Bk ö.Pf.R254 01/07, 650170 5,6250% Ford Motor Credit 01/06, 850625 7,0000% ThyssenKrupp Fin. Ned. 02/09)	EUR 62.126

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

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
Zinsterminkontrakte	EUR 42.841
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: Bund-Future 8,5-10,5 J.)	
<b>Absicherung von Beständen</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
GBP	EUR 29.253
JPY	EUR 21.460



## HANSAeffekt

Fondsvermögen: EUR 144.514.795,90 (158.679.013,44)

Umlaufende Anteile: Stück 3.897.289 (3.512.753)

Vermögensaufteilung im TEUR / %

### Aktien nach Branchen

Technologie	23.018	15,93	( 6,57)
Automobilbau	19.627	13,58	( 9,83)
Chemische Industrie, Pharma	16.348	11,31	(13,81)
Versicherungen	13.889	9,61	(12,19)
Versorgungsindustrie	13.842	9,58	( 6,92)
Kreditbanken	13.570	9,39	(11,22)
Telekommunikation	8.904	6,16	( 8,04)
Dienstleistung/Leasing	3.114	2,16	( 1,83)
Eisen- und Stahlindustrie	2.533	1,75	( 2,14)
Verkehr	2.422	1,68	( 1,61)
Maschinenbau	2.088	1,44	( 6,17)
Warenhäuser, Handel	1.830	1,27	( 4,38)
Elektrotechnische Industrie	495	0,34	( 9,46)

### Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

22.835	15,80	( 5,83)
144.515	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

# HANSAeffekt

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
840400 Allianz		STK	24.500	5.000	27.500	198,000	4.851.000,00	3,36
515100 BASF		STK	115.000	55.000	–	45,900	5.278.500,00	3,65
802200 Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.		STK	28.000	28.000	180.000	31,700	887.600,00	0,61
575200 Bayer		STK	65.000	30.000	–	31,480	2.046.200,00	1,42
519000 BMW		STK	130.000	100.000	–	41,480	5.392.400,00	3,73
803200 Commerzbank		STK	330.000	117.000	–	15,020	4.956.600,00	3,43
710000 DaimlerChrysler		STK	180.000	15.000	35.000	48,200	8.676.000,00	6,00
765818 Depfa Bank		STK	20.000	39.999	19.999	55,600	1.112.000,00	0,77
514000 Deutsche Bank		STK	95.000	–	5.000	69,620	6.613.900,00	4,58
555200 Deutsche Post		STK	200.000	–	–	12,510	2.502.000,00	1,73
555750 Dt. Telekom		STK	972.000	310.000	–	9,160	8.903.520,00	6,16
761440 E.ON		STK	127.000	41.000	–	57,650	7.321.550,00	5,07
512800 Epcos NA		STK	15.000	15.000	–	33,000	495.000,00	0,34
578580 Fresenius Med.Care		STK	14.000	–	48.000	44,300	620.200,00	0,43
604840 Henkel		STK	64.400	–	–	62,000	3.992.800,00	2,76
623100 Infineon Technologies		STK	185.000	185.000	–	15,420	2.852.700,00	1,97
823212 Lufthansa		STK	170.000	–	–	14,250	2.422.500,00	1,68
593703 MAN VZ		STK	120.000	–	–	17,400	2.088.000,00	1,44
725750 Metro		STK	60.000	17.000	77.000	30,500	1.830.000,00	1,27
843002 Münch.Rückvers.		STK	38.200	15.700	–	236,600	9.038.120,00	6,25
695200 Preussag		STK	25.000	–	–	24,500	612.500,00	0,42
703712 RWE		STK	125.000	22.000	–	39,600	4.950.000,00	3,43
703714 RWE VZ		STK	50.000	–	–	31,400	1.570.000,00	1,09
716460 SAP		STK	86.000	15.000	–	95,300	8.195.800,00	5,67
717200 Schering		STK	70.000	24.000	–	63,000	4.410.000,00	3,05
723610 Siemens		STK	200.500	–	–	59,700	11.969.850,00	8,28
750000 ThyssenKrupp		STK	165.000	–	–	15,350	2.532.750,00	1,75
766400 Volkswagen		STK	61.000	15.000	–	48,500	2.958.500,00	2,05
766403 Volkswagen VZ		STK	80.000	10.000	–	32,500	2.600.000,00	1,80
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					121.679.990,00	84,20
Summe Wertpapiervermögen		EUR					121.679.990,00	84,20
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX-Future/EUREX/20.09.2002	EUREX	EUR Anzahl 90					–99.000,00	–0,07
Summe der Aktienindex-Derivate		EUR					–99.000,00	–0,07



# HANSAeffekt

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
540811 Aareal Bank	STK	20.000	20.000
542190 Degussa AG	STK	–	182.700
593700 MAN	STK	–	110.000
604843 Henkel VZ	STK	–	37.000
648300 Linde	STK	–	108.000
656990 Marschollek, Lautenschl. u. P.	STK	33.000	33.000
725753 Metro VZ	STK	–	50.000

– Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 515100 BASF, 716460 SAP, 725750 Metro, 802200 Bay.Hyp.-u.Ver.Bk., 823212 Lufthansa)	EUR 5.123

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

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>	
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: DAX-Future)	EUR 51.353

# HANSAsecur

Fondsvermögen: EUR 32.763.957,32 (35.953.474,72)

Umlaufende Anteile: Stück 1.985.348 (1.940.292)

Vermögensaufteilung im TEUR / %

## Aktien Inland nach Branchen

Chemische Industrie, Pharma	7.492	22,86	(22,60)
Warenhäuser, Handel	3.789	11,56	( 9,54)
Dienstleistung/Leasing	3.449	10,52	( 6,14)
Maschinenbau	3.082	9,41	( 7,69)
Bauindustrie	2.699	8,24	(10,44)
Holdings	2.496	7,62	( 9,53)
Versicherungen	1.802	5,50	( 7,16)
Kreditbanken	1.244	3,80	( 7,33)
Technologie	1.192	3,64	( 3,84)
Medien	972	2,97	( 2,04)
Elektrotechn.Industrie	792	2,42	( 2,33)
Brauereien, Nahrungsmittel	552	1,68	( 1,32)
Verbrauchsgüter	547	1,67	( -, - )
Eisen- und Stahlindustrie	404	1,23	( -, - )
Versorgungsindustrie	373	1,14	( 0,98)
Bio/Umwelt	-	-, -	( 1,79)
andere	-	-, -	( 1,52)

## Aktien Ausland

Irland	1.123	3,43	( -, - )
--------	-------	------	----------

## Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

756	2,31	( 5,75)
<b>32.764</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

# HANSAs secur

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
540811 Aareal Bank	STK	40.200	40.200	–	16,900	679.380,00	2,07
550135 A.Springer VNA	STK	4.000	4.000	–	53,000	212.000,00	0,65
760080 Altana	STK	31.000	21.000	–	51,000	1.581.000,00	4,83
840002 AMB Generali	STK	11.000	–	–	99,800	1.097.800,00	3,35
508850 AVA	STK	31.071	–	–	36,500	1.134.091,50	3,46
520000 Beiersdorf	STK	17.000	–	–	119,000	2.023.000,00	6,17
530300 Bewag	STK	25.705	–	–	14,500	372.722,50	1,14
590900 Bilfinger Berger AG	STK	40.000	–	–	22,880	915.200,00	2,79
527800 Buderus	STK	30.000	–	–	22,300	669.000,00	2,04
575300 Celanese	STK	50.000	–	–	21,900	1.095.000,00	3,34
765818 Depfa Bank PLC	STK	20.200	40.399	20.199	55,600	1.123.120,00	3,43
581005 Deutsche Boerse	STK	15.000	15.000	–	42,680	640.200,00	1,95
609900 Douglas Holding	STK	44.770	–	–	24,000	1.074.480,00	3,28
559103 Dyckerhoff VZ	STK	30.000	–	–	13,900	417.000,00	1,27
577220 Fielmann	STK	15.000	–	–	36,450	546.750,00	1,67
585800 Gehe	STK	12.000	12.000	–	43,000	516.000,00	1,57
587530 GFK	STK	40.000	20.000	–	19,000	760.000,00	2,32
840221 Hannover Rück.	STK	9.000	–	9.700	78,300	704.700,00	2,15
731400 Heidelberger Druckmaschinen	STK	30.000	–	–	41,300	1.239.000,00	3,78
607000 Hochtief	STK	73.500	–	–	18,600	1.367.100,00	4,17
806330 IKB Dt.Industriebank	STK	39.796	–	–	14,200	565.103,20	1,72
620570 IVG Immobilien	STK	75.000	–	–	10,300	772.500,00	2,36
620440 IWKA	STK	30.000	–	–	12,700	381.000,00	1,16
716200 K+S	STK	71.500	–	–	21,860	1.562.990,00	4,77
627500 Karstadt Quelle	STK	40.000	20.000	–	26,600	1.064.000,00	3,25
633500 Krones	STK	4.070	4.070	–	52,000	211.640,00	0,65
633503 Krones VZ	STK	6.500	6.500	–	54,500	354.250,00	1,08
649410 Loewe	STK	29.108	–	–	27,200	791.737,60	2,42
659990 Merck KGaA	STK	15.000	–	–	27,700	415.500,00	1,27
660200 MG Technologies	STK	25.000	25.000	–	9,100	227.500,00	0,69
704233 Rhön-Klinikum VZ	STK	17.150	–	–	43,500	746.025,00	2,28
620200 Salzgitter	STK	40.000	40.000	–	10,100	404.000,00	1,23
725180 Stada Arzneimittel	STK	15.000	–	–	40,950	614.250,00	1,87
726430 Stinnes	STK	50.000	–	–	29,010	1.450.500,00	4,43
729700 Südzucker	STK	30.000	–	–	18,400	552.000,00	1,68
663739 W.O.M. World of Medicine	STK	50.000	–	–	4,000	200.000,00	0,61
780100 WCM Beteilig.-u. Grundbesitz	STK	152.617	8.750	–	6,500	992.010,50	3,03
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					29.472.550,30	87,88
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
620010 Indus	STK	30.500	30.500	–	24,000	732.000,00	2,23
518760 MPC	STK	37.100	–	–	16,500	612.150,00	1,87
744900 Technotrans	STK	72.000	48.000	–	16,550	1.191.600,00	3,64
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					2.535.750,00	7,74
Summe Wertpapiervermögen	EUR					32.008.300,30	97,69

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2002	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>					
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	815.344,97		815.344,97	2,49
Summe der Bankguthaben				815.344,97	2,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
Zinsansprüche	EUR	131,25		131,25	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				131,25	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>					
	EUR	-59.819,20		-59.819,20	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>					
	EUR			32.763.957,32	100,00
Anteilwert	EUR			16,50	
Umlaufende Anteile	STK			1.985.348	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

#### Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien	Kurse per 28.06.2002
Übrige Vermögenswerte	Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

# HANSAsecur

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
514180 Wedeco Water Technology	STK	–	18.702
535000 Dresdner Bank	STK	–	20.000
547160 Techem	STK	–	30.000
578563 Fresenius VZ	STK	–	7.500
587357 Nordex	STK	–	30.572
621160 Tecis Holding	STK	–	20.000
630500 Deutz	STK	–	98.003
723530 SGL Carbon	STK	–	27.000
724264 Software	STK	10.000	22.000
804700 Depfa Dt.Pfandbriefbank	STK	–	20.200
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
541200 Das Werk	STK	–	130.020

– Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 659990 Merck KGaA)	EUR 381



# HANSAeuropa

Fondsvermögen: EUR 128.801.231,94 (168.830.618,46)

Umlaufende Anteile: Stück 3.374.197 (3.579.589)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

## Aktien

Bundesrep. Deutschland	39.520	30,68	(19,15)
Großbritannien	23.798	18,48	(18,22)
Schweiz	19.696	15,29	(13,15)
Niederlande	15.922	12,36	(16,14)
Frankreich	8.691	6,75	(11,93)
Italien	4.123	3,20	( 3,47)
Finnland	2.511	1,95	( 3,01)
Dänemark	2.107	1,63	( -, - )
Österreich	1.997	1,55	( 1,13)
Irland	1.478	1,15	( -, - )
Portugal	1.459	1,13	( 1,06)
Spanien	1.337	1,04	( 2,35)
USA	837	0,65	( 1,30)
Schweden	693	0,54	( 2,08)
Liberia	602	0,47	( -, - )
Norwegen	–	–,-	( 0,54)

## Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

4.030	3,13	( 3,72)
128.801	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

# HANSAeuropa

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
540811 Aareal Bank	STK	93.661	93.661	–	EUR 16,900	1.582.870,90	1,23
858185 Aegon	STK	71.272	1.273	0,73	EUR 19,840	1.414.036,48	1,10
851287 Ahold Kon.	STK	70.000	70.000	–	EUR 20,100	1.407.000,00	1,09
850133 Air Liquide	STK	1.125	10.125	9.000	EUR 151,000	169.875,00	0,13
873102 Alcatel (C.R.) A	STK	55.000	–	55.000	EUR 7,350	404.250,00	0,31
760080 Altana	STK	22.500	22.500	–	EUR 51,000	1.147.500,00	0,89
508850 AVA	STK	100.000	–	–	EUR 36,500	3.650.000,00	2,83
855705 AXA	STK	65.000	–	–	EUR 17,150	1.114.750,00	0,87
590900 Bilfinger Berger AG	STK	30.000	30.000	–	EUR 22,880	686.400,00	0,53
527800 Buderus	STK	29.000	29.000	–	EUR 22,300	646.700,00	0,50
803200 Commerzbank	STK	300.000	190.000	–	EUR 15,020	4.506.000,00	3,50
710000 DaimlerChrysler	STK	20.000	20.000	–	EUR 48,200	964.000,00	0,75
765818 Depfa Bank	STK	26.586	79.999	53.413	EUR 55,600	1.478.181,60	1,15
514000 Deutsche Bank	STK	45.000	45.000	–	EUR 69,620	3.132.900,00	2,43
555200 Deutsche Post	STK	110.000	–	40.000	EUR 12,510	1.376.100,00	1,07
609900 Douglas Holding	STK	52.800	52.800	–	EUR 24,000	1.267.200,00	0,98
876300 DSM	STK	34.000	34.000	–	EUR 45,700	1.553.800,00	1,21
555750 Dt. Telekom	STK	200.000	–	30.000	EUR 9,160	1.832.000,00	1,42
761440 E.ON	STK	26.000	26.000	–	EUR 57,650	1.498.900,00	1,16
897791 ENI	STK	140.000	–	–	EUR 15,621	2.186.940,00	1,70
512800 Epcos NA	STK	20.000	20.000	–	EUR 33,000	660.000,00	0,51
604843 Henkel VZ	STK	14.000	14.000	–	EUR 68,000	952.000,00	0,74
623100 Infineon Technologies	STK	40.000	40.000	–	EUR 15,420	616.800,00	0,48
881111 ING Groep	STK	90.000	–	–	EUR 24,300	2.187.000,00	1,70
620570 IVG Immobilien	STK	340.550	–	–	EUR 10,300	3.507.665,00	2,72
716200 K+S	STK	40.000	40.000	–	EUR 21,860	874.400,00	0,68
940602 Kon.Philips Electronics	STK	45.000	–	35.000	EUR 26,480	1.191.600,00	0,93
856176 Konin.Numico	STK	61.417	1.417	60.666	EUR 21,570	1.324.764,69	1,03
843002 Münch.Rückvers.	STK	6.000	6.000	–	EUR 236,600	1.419.600,00	1,10
870737 Nokia	STK	180.000	–	–	EUR 13,950	2.511.000,00	1,95
874341 OMV	STK	20.000	–	–	EUR 99,830	1.996.600,00	1,55
895464 Port. Telecom	STK	204.000	–	–	EUR 7,150	1.458.600,00	1,13
704230 Rhoen-Klinikum St.	STK	30.000	30.000	–	EUR 48,000	1.440.000,00	1,12
907505 Royal Dutch	STK	80.000	20.000	80.000	EUR 53,900	4.312.000,00	3,35
703712 RWE	STK	60.000	–	–	EUR 39,600	2.376.000,00	1,84
716460 SAP	STK	11.000	11.000	–	EUR 95,300	1.048.300,00	0,81
860180 Schneider Electric	STK	15.000	15.000	–	EUR 54,000	810.000,00	0,63
723610 Siemens	STK	45.000	–	15.000	EUR 59,700	2.686.500,00	2,09
852491 Suez	STK	47.000	97.000	50.000	EUR 26,000	1.222.000,00	0,95
852568 Telecom Italia	STK	250.000	–	–	EUR 7,743	1.935.750,00	1,50
850775 Telefonica	STK	160.000	–	–	EUR 8,190	1.310.400,00	1,02
941644 Telefonica Em.3/02	STK	3.200	3.200	–	EUR 8,190	26.208,00	0,02
750000 ThyssenKrupp	STK	60.000	60.000	–	EUR 15,350	921.000,00	0,72
850727 Total Fina Elf "B"	STK	20.000	10.000	–	EUR 157,300	3.146.000,00	2,44
860028 Unilever	STK	40.000	–	20.000	EUR 63,300	2.532.000,00	1,97
896027 Usinor	STK	60.000	60.000	–	EUR 13,900	834.000,00	0,65
591068 Vivendi Universal	STK	50.000	20.000	–	EUR 19,810	990.500,00	0,77
766400 Volkswagen	STK	15.000	15.000	–	EUR 48,500	727.500,00	0,56
905373 CIBA Spezialitätenchemie	STK	15.000	15.000	–	CHF 118,250	1.204.593,04	0,94
876800 Credit Suisse Group	STK	80.000	80.000	40.000	CHF 44,000	2.390.510,22	1,86
887208 Nestlé	STK	10.000	–	5.000	CHF 332,000	2.254.685,77	1,75
904278 Novartis	STK	80.000	–	–	CHF 62,350	3.387.461,64	2,63
852246 Schweizer. Rückvers.	STK	16.000	–	4.000	CHF 139,250	1.513.084,31	1,17
914830 UBS	STK	50.000	–	–	CHF 71,200	2.417.675,11	1,88
579919 Zürich Financial Serv.	STK	7.000	–	7.000	CHF 281,000	1.335.833,41	1,04
861734 Dampskibs AF DK	STK	110	110	–	DKK 55.000,000	814.372,81	0,63
862934 Novo-Nordisk	STK	40.000	65.000	25.000	DKK 240,000	1.292.227,92	1,00
866131 BAE Systems	STK	220.000	220.000	–	GBP 3,300	1.118.921,64	0,87
850517 BP Amoco	STK	503.971	3.971	421.515	GBP 5,350	4.155.491,35	3,23

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
893517 British Sky Broadcasting		STK	10.000	10.000	–	GBP 6,180	95.247,05	0,07
854013 CGNU		STK	100.000	100.000	–	GBP 4,915	757.506,87	0,59
602342 Compass Group		STK	100.000	100.000	–	GBP 3,800	585.661,47	0,45
940561 GlaxoSmithKline		STK	222.162	1.598	–	GBP 13,960	4.779.893,81	3,71
677485 Hbos		STK	300.000	300.000	–	GBP 6,950	3.213.431,99	2,49
851584 Legal & General Group		STK	900.000	900.000	–	GBP 1,255	1.740.801,65	1,35
871784 Lloyds TSB Group		STK	300.000	300.000	–	GBP 6,310	2.917.518,83	2,27
580435 P+O Princess Cruises		STK	125.000	125.000	–	GBP 3,962	763.382,75	0,59
911958 Reuters		STK	100.000	200.000	100.000	GBP 3,435	529.407,14	0,41
929182 Securicor		STK	100.000	100.000	–	GBP 1,178	181.477,99	0,14
875999 Vodafone Group		STK	2.170.000	–	435.791	GBP 0,885	2.959.825,16	2,30
886286 Royal Carib. Cruises		STK	30.000	30.000	–	NOK 149,000	602.264,43	0,47
919730 ABB		STK	300.000	300.000	–	SEK 79,000	2.607.094,95	2,02
906926 Autoliv		STK	35.000	–	65.000	SEK 217,500	837.405,50	0,65
863784 Skanska B		STK	100.000	100.000	–	SEK 63,000	693.025,24	0,54
<b>Andere Wertpapiere</b>								
855167 Roche Hldg. Genussch.		STK	35.000	–	15.000	CHF 108,750	2.584.908,95	2,01
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					124.771.302,67	96,87
Summe Wertpapiervermögen		EUR					124.771.302,67	96,87
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>								
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR	4.119.796,98				4.119.796,98	3,20
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>		EUR	28.376,61				28.376,61	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>		CHF	31.623,67				21.476,34	0,02
Summe der Bankguthaben							4.169.649,93	3,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenansprüche		EUR	136.469,47				136.469,47	0,11
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							136.469,47	0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>		EUR	–276.190,13				–276.190,13	–0,21
<b>Fondsvermögen</b>		EUR					128.801.231,94	100,00
Anteilwert		EUR					38,17	
Umlaufende Anteile		STK					3.374.197	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

### Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 28.06.2002  
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

**Devisenkurse** (in Mengennotiz) per 28.06.2002  
 Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,472489  
 Dänische Kronen (DKK) 1 EUR = 7,429030  
 Englisches Pfund (GBP) 1 EUR = 0,648839  
 Norwegische Kronen (NOK) 1 EUR = 7,421989  
 Schwedische Kronen (SEK) 1 EUR = 9,090578

# HANSAeuropa

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
502255 Wanadoo	STK	–	135.000
529293 Telefonica BZR	STK	160.000	160.000
575200 Bayer	STK	–	100.000
764545 Snam Rete Gas	STK	–	500.000
802200 Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.	STK	50.000	100.000
840400 Allianz	STK	–	15.000
851254 Hagemeyer	STK	–	130.000
853152 Casino, Guichard-Perrachon	STK	20.000	20.000
853888 L'Oreal	STK	20.000	20.000
864601 Wolters Kluwer	STK	81.905	81.905
872335 Viscofan	STK	–	312.652
876845 Repsol YPF	STK	100.000	100.000
880026 ABN AMRO Hldg.	STK	–	126.490
880775 Telefonica BZR	STK	160.000	160.000
887771 BNP Paribas	STK	37.500	50.000
898340 Pechiney A	STK	–	45.000
906849 France Telecom	STK	–	100.000
914815 Alstom	STK	35.000	35.000
928874 Thomson Multimedia	STK	15.000	15.000
982285 Credit Agricole	STK	–	227.600
766465 Converium Holding NA	STK	–	12.000
850857 Danske Bank	STK	100.000	100.000
890326 TDC A/S	STK	–	120.000
877364 Abbey National	STK	–	282.675
850403 Barclays	STK	284.905	337.821
872391 British Airways	STK	310.000	310.000
794796 BT Group	STK	–	410.135
794793 MM02	STK	–	410.135
552566 Venture Production	STK	175.000	175.000
889001 Smedvig A	STK	–	100.000
850001 Ericsson "B" (fria)	STK	–	500.000
676901 Vitrolife	STK	–	173.445
855689 Volvo "B" (fria)	STK	52.000	52.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
529287 Konin.Numico Anr.	STK	22	22

– Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 760080 Altana)	EUR 1.098

## Derivate

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

	Volumen in 1.000
<b>Wertpapier Optionsrechte</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>	
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Bay.Hyp.-u.Ver)	EUR 15

## HANSA top 25

Fondsvermögen: EUR 58.739.772,94 (66.981.235,11)

Umlaufende Anteile: Stück 1.773.825 (1.631.601)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Aktien

Großbritannien	18.528	31,54	(35,66)
Schweiz	11.606	19,76	(18,42)
Frankreich	8.457	14,40	(10,30)
Niederlande	6.850	11,66	( 6,34)
Bundesrep. Deutschland	4.778	8,14	( 8,63)
Italien	4.706	8,01	( 6,95)
Finnland	2.302	3,92	( 4,85)
Spanien	–	–,—	( 4,32)

### Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

	1.513	2,57	( 4,64)
	58.740	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

# HANSAtop 25

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
855705 AXA	STK	129.500	29.500	–	EUR 17,150	2.220.925,00	3,78
887771 BNP Paribas	STK	43.500	48.500	5.000	EUR 53,150	2.312.025,00	3,94
761440 E.ON	STK	42.500	47.000	4.500	EUR 57,650	2.450.125,00	4,17
897791 ENI	STK	160.000	46.000	46.000	EUR 15,621	2.499.360,00	4,25
881111 ING Groep	STK	90.000	32.000	13.000	EUR 24,300	2.187.000,00	3,72
940602 Kon.Philips Electronics	STK	84.500	91.500	7.000	EUR 26,480	2.237.560,00	3,81
870737 Nokia	STK	165.000	70.000	20.000	EUR 13,950	2.301.750,00	3,92
907505 Royal Dutch	STK	45.000	45.000	–	EUR 53,900	2.425.500,00	4,13
723610 Siemens	STK	39.000	9.500	15.500	EUR 59,700	2.328.300,00	3,96
852568 Telecom Italia	STK	285.000	35.000	–	EUR 7,743	2.206.755,00	3,76
850727 Total Fina Elf "B"	STK	15.500	2.000	1.000	EUR 157,300	2.438.150,00	4,15
591068 Vivendi Universal	STK	75.000	75.000	–	EUR 19,810	1.485.750,00	2,53
887208 Nestlé	STK	10.000	1.700	1.700	CHF 332,000	2.254.685,77	3,84
904278 Novartis	STK	57.000	14.000	15.000	CHF 62,350	2.413.566,42	4,11
852246 Schweizer. Rückvers.	STK	25.000	6.500	3.000	CHF 139,250	2.364.194,23	4,02
914830 UBS	STK	48.000	2.000	3.000	CHF 71,200	2.320.968,10	3,95
850403 Barclays	STK	285.000	222.000	7.000	GBP 5,400	2.371.928,94	4,04
850517 BP Amoco	STK	276.854	11.854	45.000	GBP 5,350	2.282.795,84	3,89
940561 GlaxoSmithKline	STK	115.000	27.500	12.500	GBP 13,960	2.474.265,57	4,21
923893 HSBC Hldgs.	STK	190.000	15.000	15.000	GBP 7,420	2.172.804,04	3,70
871784 Lloyds TSB Group	STK	240.933	58.190	41.000	GBP 6,310	2.343.092,05	3,99
865142 Royal Bank of Scotland	STK	85.000	94.000	9.000	GBP 18,020	2.360.678,07	4,02
852278 Shell Transport & Trading	STK	315.000	–	25.000	GBP 4,750	2.306.042,02	3,93
875999 Vodafone Group	STK	1.625.000	725.000	–	GBP 0,885	2.216.458,94	3,77
<b>Andere Wertpapiere</b>							
855167 Roche Hldg. Genussch.	STK	30.500	6.500	6.000	CHF 108,750	2.252.563,52	3,83
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					57.227.243,51	97,43
Summe Wertpapiervermögen	EUR					57.227.243,51	97,43
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	1.502.941,41				1.502.941,41	2,56
Summe der Bankguthaben						1.502.941,41	2,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenansprüche	EUR	118.462,82				118.462,82	0,20
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						118.462,82	0,20
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							
	EUR	–108.874,80				–108.874,80	–0,19
<b>Fondsvermögen</b>							
	EUR					58.739.772,94	100,00
Anteilwert	EUR					33,11	
Umlaufende Anteile	STK					1.773.825	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung

# HANSA top 25

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 28.06.2002  
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 28.06.2002  
 Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,472489  
 Englisches Pfund (GBP) 1 EUR = 0,648839

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
529293 Telefonica BZR	STK	187.884	187.884
555750 Dt. Telekom	STK	20.000	145.000
850775 Telefonica	STK	7.441	191.641
852491 Suez	STK	–	67.000
858185 Aegon	STK	–	75.000
880775 Telefonica BZR	STK	184.200	184.200
886455 Astrazeneca	STK	–	45.000
851247 Diageo	STK	–	225.000

## HANSAamerika

Fondsvermögen: EUR 7.679.930,28 (5.535.545,77)

Umlaufende Anteile: Stück 222.508 (136.169)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Branchen

Konsum	1.100	14,33	(14,56)
Technologie	987	12,84	(16,65)
Chemische Industrie, Pharma	736	9,58	( 4,44)
Elektrotechnik	254	3,31	( 8,16)
Dienstleistungen	204	2,66	( 4,04)
Erdöl und Erschließung	162	2,11	( 1,63)
Bauindustrie	108	1,41	( 2,37)
Telekommunikation	106	1,39	( 3,36)
Automobilbau	104	1,35	( 0,98)
Eisen- und Stahlindustrie	97	1,26	( 2,18)
Medien	58	0,75	( 1,29)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	3.764	49,01	(36,20)
	7.680	100,00	

(Angaben in Klammer per 31.12.2001)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
851745 3M		STK	1.600	800	–	USD 125,170	201.885,06	2,63
850206 Alcoa		STK	3.000	–	–	USD 31,980	96.712,73	1,26
850226 American Express		STK	3.500	–	–	USD 37,080	130.825,29	1,70
850598 Caterpillar		STK	2.200	–	–	USD 48,700	108.002,94	1,41
901638 Check Point Software Techs		STK	2.500	2.500	–	USD 13,560	34.173,04	0,44
850663 Coca-Cola		STK	3.000	–	–	USD 56,090	169.625,31	2,21
855686 Disney (Walt)		STK	3.000	–	–	USD 19,050	57.610,31	0,75
852046 Du Pont de Nemours		STK	4.000	1.000	–	USD 44,470	179.312,71	2,33
850937 Eastman Kodak		STK	6.500	4.000	–	USD 29,000	190.018,25	2,47
852549 Exxon Mobil		STK	4.000	2.000	–	USD 40,250	162.296,75	2,11
850000 General Motors		STK	2.000	1.000	–	USD 51,500	103.829,60	1,35
851144 General Electric		STK	4.500	2.000	–	USD 29,900	135.633,71	1,77
851301 Hewlett-Packard		STK	15.487	10.488	0,50	USD 15,180	236.986,18	3,09
851399 IBM		STK	3.000	1.500	–	USD 71,900	217.437,32	2,83
855681 Intel		STK	6.000	2.000	–	USD 18,650	112.801,28	1,47
853260 Johnson & Johnson		STK	2.000	–	–	USD 54,410	109.696,47	1,43
856958 McDonalds		STK	15.000	12.000	–	USD 28,670	433.513,78	5,64
851719 Merck & Co.		STK	4.000	2.500	–	USD 50,880	205.159,22	2,67
852062 Procter & Gamble		STK	2.000	40	2.040	USD 92,240	185.965,87	2,42
868406 SBC Communications		STK	3.500	1.000	–	USD 30,150	106.374,94	1,39
852654 Texas Instruments		STK	3.000	–	–	USD 24,670	74.606,10	0,97
850546 Unisys		STK	8.000	2.000	–	USD 9,100	73.386,36	0,96
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					3.325.853,22	43,31
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
565755 Andrx Group		STK	8.000	8.000	–	USD 26,970	217.497,81	2,83
865177 Applied Materials		STK	6.000	3.000	–	USD 19,960	120.724,59	1,57
878841 Cisco Systems		STK	8.500	2.500	–	USD 13,820	118.416,14	1,54
883040 Medarex Inc.		STK	10.000	10.000	–	USD 7,160	72.176,69	0,94
900625 Millennium Pharma.		STK	5.000	5.000	–	USD 12,200	61.491,32	0,80
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					590.306,55	7,69
Summe Wertpapiervermögen		EUR					3.916.159,77	50,99
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Aktienindex-Terminkontrakte S & P 500 Future/CME/20.09.2002	CME	USD Anzahl 11					–107.836,61	–1,40
Summe der Aktienindex-Terminkontrakte		EUR					–107.836,61	–1,40
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/ Verbindlichkeiten Absicherung von Beständen Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
<b>Offene Positionen</b>								
USD 3,5 Mio.	OTC						317.316,28	4,13
Summe der Devisen-Derivate		EUR					317.316,28	4,13

# HANSAamerika

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	3.399.809,31				3.399.809,31	44,27
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>	USD	154.550,00				155.794,80	2,03
Summe der Bankguthaben						3.555.604,11	46,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenansprüche	EUR	6.588,26				6.588,26	0,09
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						6.588,26	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>	EUR	-7.901,53				-7.901,53	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>	EUR					7.679.930,28	100,00
Anteilwert	EUR					34,52	
Umlaufende Anteile	STK					222.508	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2002  
US-Dollar (USD) 1 EUR = 0,992010

## Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME

Chicago Mercantile Exchange

c) OTC

Over-The-Counter

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
871904 Citigroup	STK	3.000	3.000
868576 Compaq Computer	STK	–	15.000
925345 Devon Energy	STK	–	4.000
633835 J.M. Smucker	STK	40	40
899868 Lucent Technologies	STK	–	6.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
896133 Incyte Genomics	STK	–	4.000
923889 Juniper Networks	STK	–	1.500
881477 Worldcom Inc.	STK	–	4.500

**Derivate** (In OpeningTransaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>	
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: S & P 500 Future)	EUR 3.597
<b>Absicherung von Beständen</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	
Verkauf von Devisen auf Termin: USD	EUR 3.941

# HANSAasia

Fondsvermögen: EUR 12.316.117,06 (10.659.748,73)

Umlaufende Anteile: Stück 355.827 (294.763)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

## Branchen

Technologie	4.372	35,50	(44,93)
Dienstleistungen	2.301	18,67	(14,50)
Chemische Industrie, Pharma	1.283	10,42	(14,67)
Maschinenbau	670	5,44	( 5,05)
Handel	663	5,39	( -, - )
Immobilien	448	3,64	( -, - )
Konsum	340	2,76	( 4,89)
Telekommunikation	313	2,54	( 1,98)
Automobilbau	269	2,18	( 4,03)
Eisen- und Stahlindustrie	237	1,92	( -, - )
Medien	202	1,64	( -, - )
Bauindustrie	186	1,51	( 1,21)
Erdöl und Erschließung	183	1,49	( -, - )

## Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

	849	6,90	( 8,74)
	12.316	100,00	

(Angaben in Klammer per 31.12.2001)

# HANSAasia

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
858465 Amada		STK	50.000	50.000	–	JPY 581,000	245.437,01	1,99
853055 Canon		STK	10.000	5.000	5.000	JPY 4.530,000	382.729,65	3,11
859901 Casio Computer		STK	75.000	35.000	–	JPY 586,000	371.323,80	3,01
856805 Daiwa House Ind.		STK	30.000	10.000	–	JPY 733,000	185.788,63	1,51
857092 Daiwa Securities		STK	80.000	10.000	–	JPY 777,000	525.176,05	4,26
863731 Fanuc		STK	5.500	1.000	3.000	JPY 6.020,000	279.739,05	2,27
854607 Fuji Photo Film		STK	15.000	5.000	–	JPY 3.870,000	490.451,58	3,98
855182 Fujitsu		STK	35.000	10.000	–	JPY 836,000	247.211,25	2,01
853219 Hitachi		STK	75.000	25.000	–	JPY 775,000	491.085,23	3,99
893151 Japan Tobacco		STK	50	50	–	JPY 804.000,000	339.640,88	2,76
887603 KDDI		STK	100	–	–	JPY 370.000,000	312.604,79	2,54
860614 Kyocera		STK	4.000	–	–	JPY 8.750,000	295.707,24	2,40
856416 Kyodo Printing		STK	40.000	40.000	–	JPY 599,000	202.432,73	1,64
855670 Marui		STK	20.000	10.000	–	JPY 1.519,000	256.673,88	2,08
853666 Matsushita Electr.Ind.		STK	25.000	–	–	JPY 1.635,000	345.343,81	2,80
851838 Minebea		STK	35.000	35.000	–	JPY 704,000	208.177,90	1,69
853656 Mitsui & Co.		STK	60.000	60.000	–	JPY 802,000	406.555,21	3,30
858019 Mitsui Fudosan		STK	50.000	50.000	–	JPY 1.060,000	447.785,25	3,64
867191 Mori Seiki		STK	20.000	–	–	JPY 1.096,000	185.197,22	1,50
853675 NEC		STK	30.000	10.000	–	JPY 834,000	211.388,43	1,72
857085 Nikko Cordial Corp.		STK	100.000	120.000	20.000	JPY 605,000	511.151,08	4,15
859164 Nippon Steel		STK	150.000	150.000	–	JPY 187,000	236.988,23	1,92
859572 Nippon Mits.Oil		STK	35.000	35.000	–	JPY 620,000	183.338,49	1,49
857054 Nomura Holdings		STK	30.000	–	–	JPY 1.760,000	446.095,49	3,62
895009 NTT Data		STK	50	–	–	JPY 480.000,000	202.770,68	1,65
854279 Ricoh		STK	10.000	10.000	20.000	JPY 2.075,000	175.312,15	1,42
863529 Secom		STK	5.000	5.000	–	JPY 5.880,000	248.394,08	2,02
859118 Shin-Etsu Chemical		STK	8.000	–	–	JPY 5.150,000	348.089,66	2,83
874794 SMC		STK	2.000	–	1.500	JPY 14.170,000	239.438,37	1,94
853687 Sony		STK	10.000	1.500	–	JPY 6.330,000	534.807,66	4,34
853849 Takeda Chemical Industries		STK	10.000	7.000	3.000	JPY 5.260,000	444.405,73	3,61
857032 TDK		STK	8.000	–	–	JPY 5.660,000	382.560,68	3,11
853676 Toshiba		STK	50.000	20.000	80.000	JPY 488,000	206.150,19	1,67
853510 Toyota Motor		STK	10.000	–	5.000	JPY 3.180,000	268.671,15	2,18
632757 UFJ Holdings		STK	150	150	–	JPY 290.000,000	367.521,85	2,98
859969 Ushio		STK	20.000	20.000	–	JPY 1.424,000	240.621,20	1,95
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					11.466.766,28	93,10
Summe Wertpapiervermögen		EUR					11.466.766,28	93,10
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
<b>Offene Positionen</b>								
JPY 500,0 Mio.	OTC						132.787,91	1,08
<b>Geschlossene Positionen</b>								
JPY 500,0 Mio.	OTC						97.125,00	0,79
Summe der Devisen-Derivate		EUR					229.912,91	1,87

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>					
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	588.641,97		588.641,97	4,78
Summe der Bankguthaben				588.641,97	4,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
Dividendenansprüche	EUR	44.104,96		44.104,96	0,36
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				44.104,96	0,36
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>	EUR	-13.309,06		-13.309,06	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>	EUR			12.316.117,06	100,00
Anteilwert	EUR			34,61	
Umlaufende Anteile	STK			355.827	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung

#### Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2002  
Japanische Yen (JPY) 1 EUR = 118,360309

#### Marktschlüssel

c) OTC Over-The-Counter

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
868805 Advantest	STK	1.400	3.000
856471 Hitachi Kokusai Electric	STK	–	25.000
865374 Hitachi Chemical	STK	20.000	20.000
864569 JSR	STK	–	50.000
853315 Mitsukoshi	STK	–	30.000
630026 Nomura Research Inst.	STK	–	3.000
916541 NTT Docomo	STK	75	75
856840 Olympus Optical	STK	10.000	20.000
856847 Sumitomo Mitsui Banking	STK	–	20.000
863428 Taiyo Yuden	STK	–	15.000
853974 Toray Industries	STK	–	50.000
856273 Yamanouchi Pharmaceutical	STK	5.000	10.000
887552 Yoshinoya D+C	STK	50	150

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

	Volumen in 1.000
<b>Absicherung von Beständen</b>	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
JPY	EUR 33.284

## HANSAvision D&P

Fondsvermögen: EUR 18.715.231,46 (23.541.353,70)

Umlaufende Anteile: Stück 578.158 (608.854)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Aktien

Bundesrep. Deutschland	6.458	34,50	(25,24)
USA	3.586	19,16	(34,94)
Niederlande	1.319	7,05	( 7,86)
Schweiz	1.176	6,28	( -, - )
Spanien	782	4,18	( 2,65)
Finnland	548	2,93	( 5,49)
Dänemark	452	2,42	( 1,65)
Irland	278	1,49	( 1,56)
Frankreich	265	1,41	( 4,68)
Italien	-	-, -	( 0,57)
Schweden	-	-, -	( 3,42)

### Wertpapier-Investmentanteile

	801	4,28	( 4,17)
--	-----	------	---------

### Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

	3.050	16,30	( 7,77)
--	-------	-------	---------

	18.715	100,00	
--	--------	--------	--

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
540811 Aareal Bank	STK	19.500	19.500	–	EUR 16,900	329.550,00	1,76
870523 AGF	STK	6.000	6.000	–	EUR 44,100	264.600,00	1,41
928653 Aldata Solutions	STK	313.300	113.300	–	EUR 1,750	548.275,00	2,93
840300 Allianz Leben	STK	500	500	–	EUR 510,000	255.000,00	1,36
894248 ASML Hldg.	STK	25.000	6.000	11.000	EUR 14,930	373.250,00	1,99
590900 Bilfinger Berger AG	STK	12.900	12.900	30.000	EUR 22,880	295.152,00	1,58
527800 Buderus	STK	23.000	23.500	23.800	EUR 22,300	512.900,00	2,74
853889 CEPESA	STK	46.000	–	4.000	EUR 17,000	782.000,00	4,18
803200 Commerzbank	STK	35.000	37.000	2.000	EUR 15,020	525.700,00	2,81
765818 Depfa Bank	STK	5.000	19.499	14.499	EUR 55,600	278.000,00	1,49
731400 Heidelberger Druckmaschinen	STK	14.000	15.000	1.000	EUR 41,300	578.200,00	3,09
881111 ING Groep	STK	20.000	20.000	–	EUR 24,300	486.000,00	2,60
620570 IVG Immobilien	STK	55.000	60.000	5.000	EUR 10,300	566.500,00	3,03
716200 K+S	STK	30.000	11.000	16.300	EUR 21,860	655.800,00	3,50
627500 Karstadt Quelle	STK	21.000	21.000	18.500	EUR 26,600	558.600,00	2,98
856176 Konin.Numico	STK	21.328	22.828	1.500	EUR 21,570	460.044,96	2,46
704230 Rhoen-Klinikum St.	STK	10.000	10.000	–	EUR 48,000	480.000,00	2,56
703712 RWE	STK	17.000	17.000	–	EUR 39,600	673.200,00	3,60
723610 Siemens	STK	6.000	6.000	1.900	EUR 59,700	358.200,00	1,91
766403 Volkswagen VZ	STK	9.500	–	10.500	EUR 32,500	308.750,00	1,65
852246 Schweizer. Rückvers.	STK	6.000	6.000	–	CHF 139,250	567.406,62	3,03
895318 William Demant HLDG	STK	17.500	17.500	–	DKK 192,000	452.279,77	2,42
919730 ABB	STK	70.000	70.000	–	SEK 79,000	608.322,16	3,25
872933 Baker Hughes	STK	17.000	12.500	1.500	USD 33,730	578.028,45	3,09
923796 Evergreen Resources	STK	7.500	–	8.500	USD 41,670	315.042,19	1,68
856958 McDonalds	STK	22.000	22.000	–	USD 28,670	635.820,20	3,40
854909 Phelps Dodge	STK	15.000	15.000	–	USD 40,350	610.124,90	3,26
852654 Texas Instruments	STK	15.000	23.000	18.000	USD 24,670	373.030,51	1,99
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					13.100.226,76	70,00
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
620010 Indus	STK	15.000	15.000	–	EUR 24,000	360.000,00	1,92
565755 Andrx Group	STK	14.000	16.000	2.000	USD 26,970	380.621,16	2,03
865177 Applied Materials	STK	25.000	16.000	1.000	USD 19,960	503.019,12	2,69
894606 Network Associates	STK	10.000	10.000	30.000	USD 18,880	190.320,66	1,02
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					1.433.960,94	7,66
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>							
798091 Mellon Gl.FDS-Asian Equity	ANT	730.000	730.000	–	USD 1,089	801.372,97	4,28
Summe der Wertpapier-Investmentanteile	EUR					801.372,97	4,28
Summe Wertpapiervermögen	EUR					15.665.110,67	83,70
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							
<b>Devisen-Derivate</b>							
Forderungen/ Verbindlichkeiten							
Absicherung von Beständen							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
<b>Offene Positionen</b>							
USD 4,2 Mio.	OTC					380.779,54	2,03
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD 1,8 Mio.	OTC					73.030,09	0,39
Summe der Devisen-Derivate	EUR					453.809,63	2,42

# HANSAvision D&P

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	2.609.948,98				2.609.948,98	13,95
Summe der Bankguthaben						2.609.948,98	13,95
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenansprüche	EUR	7.560,00				7.560,00	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						7.560,00	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>	EUR	-21.197,82				-21.197,82	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>	EUR					18.715.231,46	100,00
Anteilwert EUR						32,37	
Umlaufende Anteile	STK					578.158	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 28.06.2002  
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.06.2002

Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,472489  
 Dänische Kronen (DKK) 1 EUR = 7,429030  
 Schwedische Kronen (SEK) 1 EUR = 9,090578  
 US-Dollar (USD) 1 EUR = 0,992010

## Marktschlüssel

c) OTC Over-The-Counter

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
512800 Epcos NA	STK	5.000	5.000
555750 Dt. Telekom	STK	–	7.100
591068 Vivendi Universal	STK	–	2.400
607000 Hochtief	STK	–	45.000
716460 SAP	STK	–	900
725180 Stada Arzneimittel	STK	–	20.000
761440 E.ON	STK	6.300	6.300
804700 Depfa Dt.Pfandbriefbank	STK	10.000	10.000
851254 Hagemeyer	STK	341	36.341
852568 Telecom Italia	STK	–	14.000
864601 Wolters Kluwer	STK	34.000	34.000
870737 Nokia	STK	–	4.900
873102 Alcatel (C.R.) A	STK	–	7.000

# HANSAvision D&P

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
906849 France Telecom	STK	–	3.100
910933 Seche Environnement	STK	–	9.000
919696 Teleste	STK	–	60.000
940602 Kon.Philips Electronics	STK	7.500	22.500
890326 TDC A/S	STK	–	10.000
872535 Tomra Systems	STK	20.000	20.000
850001 Ericsson "B" (fria)	STK	–	21.000
886734 Rottneros	STK	–	650.000
502251 AOL Time Warner	STK	–	18.000
901638 Check Point Software Techs	STK	9.000	19.000
871904 Citigroup	STK	8.800	8.800
868576 Compaq Computer	STK	–	75.000
851301 Hewlett-Packard	STK	37.950	37.950
851399 IBM	STK	2.000	2.000
855681 Intel	STK	13.000	23.000
851615 Loews	STK	–	15.000
870214 Noble Drilling	STK	5.000	12.000
852062 Procter & Gamble	STK	–	7.500
862566 Weatherford Intern.	STK	–	11.000
<b>Andere Wertpapiere</b>			
855167 Roche Hldg. Genussch.	STK	8.600	8.600
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
541490 Phenomedia	STK	4.000	29.000
931705 Thiel Logistik	STK	12.000	12.000
911839 Curagen	STK	20.000	20.000
883040 Medarex Inc.	STK	15.000	15.000
900625 Millennium Pharma.	STK	10.000	20.000
806453 Netscreen Technologies	STK	2.000	2.000
895106 Smartforce	STK	10.000	23.000
929262 Sonicwall	STK	–	30.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
529287 Konin.Numico Anr.	STK	21.000	21.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>			
930446 Newton Inv.N.Oriental	ANT	–	350.000

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

Volumen  
in 1.000

## Wertpapier-Optionsrechte

### Optionsrechte auf Aktien

**Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):**  
(Basiswerte: Commerzbank)

EUR

13

### Absicherung von Beständen

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD

EUR

6.532

## HANSA D&P

Fondsvermögen: EUR 111.411.496,41 (122.350.808,64)

Umlaufende Anteile: Stück 2.980.126 (2.911.067)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Aktien

USA	23.389	21,00	(24,86)
Bundesrep. Deutschland	13.322	11,95	( 9,76)
Niederlande	7.304	6,56	( 9,91)
Schweiz	3.477	3,12	( 2,63)
Dänemark	3.101	2,78	( -, - )
Japan	1.274	1,14	( 2,87)
Irland	285	0,26	( 1,85)

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR-Anleihen	36.589	32,85	(27,41)
NLG-Anleihen	2.275	2,04	( 1,86)

### Wertpapier-Investmentanteile

	4.962	4,45	( 4,60)
--	-------	------	---------

### Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

	15.433	13,85	(14,25)
	111.411	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
840400 Allianz	STK	13.000	2.500	–	EUR 198,000	2.574.000,00	2,31
894248 ASML Hldg.	STK	150.000	50.000	50.000	EUR 14,930	2.239.500,00	2,01
590900 Bilfinger Berger AG	STK	70.000	70.000	–	EUR 22,880	1.601.600,00	1,44
851254 Hagemeyer	STK	153.409	3.409	30.000	EUR 15,750	2.416.191,75	2,17
731400 Heidelberger Druckmaschinen	STK	51.926	51.926	–	EUR 41,300	2.144.543,80	1,92
716200 K+S	STK	20.000	20.000	–	EUR 21,860	437.200,00	0,39
627500 Karstadt Quelle	STK	70.000	70.000	–	EUR 26,600	1.862.000,00	1,67
940602 Kon.Philips Electronics	STK	100.000	–	–	EUR 26,480	2.648.000,00	2,38
704230 Rhoen-Klinikum St.	STK	30.000	30.000	–	EUR 48,000	1.440.000,00	1,29
723530 SGL Carbon	STK	50.000	–	–	EUR 17,500	875.000,00	0,79
723610 Siemens	STK	40.000	–	–	EUR 59,700	2.388.000,00	2,14
919730 ABB	STK	400.000	400.000	–	CHF 12,800	3.477.105,77	3,12
895318 William Demant HLDG	STK	120.000	120.000	–	DKK 192,000	3.101.347,01	2,78
853657 Murata Manufacturing	STK	20.000	–	–	JPY 7.540,000	1.274.075,75	1,14
858159 Amerada Hess	STK	40.000	40.000	–	USD 80,750	3.256.015,56	2,92
502251 AOL Time Warner	STK	70.000	–	–	USD 13,630	961.784,66	0,86
872933 Baker Hughes	STK	75.000	50.000	–	USD 33,730	2.550.125,50	2,29
856958 McDonalds	STK	120.000	120.000	–	USD 28,670	3.468.110,20	3,11
854909 Phelps Dodge	STK	73.000	73.000	–	USD 40,350	2.969.274,50	2,67
852654 Texas Instruments	STK	100.000	25.000	–	USD 24,670	2.486.870,09	2,23
862566 Weatherford Intern.	STK	20.000	–	–	USD 43,370	874.386,35	0,78
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
113508 4,7500 % Bund Anl. 98/28	EUR	3.000	3.000	–	% 92,800	2.784.000,00	2,50
113511 4,0000 % Bund Anl. 99/09	EUR	3.000	–	–	% 95,480	2.864.400,00	2,57
229430 4,7500 % Depfa Dt.Pf.Bk.ö.Pf.G4 98/08	EUR	2.000	–	–	% 98,940	1.978.800,00	1,78
259951 3,5000 % Dt.Hyp.Frank.Ham.ö.Pf.E.1303 99/06	EUR	3.000	–	–	% 96,120	2.883.600,00	2,59
233562 3,7500 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.E.58 99/07	EUR	3.000	–	–	% 95,220	2.856.600,00	2,56
276082 3,5000 % K.F.W. 99/04	EUR	2.500	–	–	% 98,800	2.470.000,00	2,22
284347 3,7500 % Niederlande 99/09	EUR	3.000	–	–	% 93,440	2.803.200,00	2,52
308965 5,0000 % Powergen 99/09	EUR	2.500	–	–	% 96,806	2.420.150,00	2,17
841174 5,0000 % Irland 02/13	EUR	3.000	3.000	–	% 98,740	2.962.200,00	2,66
176381 3,9000 % Österreich 98/05	EUR	3.000	–	–	% 98,785	2.963.550,00	2,66
299855 3,4000 % Österreich 99/04	EUR	3.000	–	–	% 98,650	2.959.500,00	2,66
291810 3,7500 % Belgien 99/09	EUR	3.000	–	–	% 93,570	2.807.100,00	2,52
291815 4,0000 % General Motors Acc. 99/06	EUR	4.000	–	–	% 95,900	3.836.000,00	3,44
282239 4,3750 % LB Bad.-Württ. MTN 98/02	NLG	5.000	–	–	% 100,280	2.275.254,00	2,04
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					83.909.484,94	75,31
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
565755 Andrx Group	STK	90.000	90.000	–	USD 26,970	2.446.850,33	2,20
865177 Applied Materials	STK	100.000	50.000	20.000	USD 19,960	2.012.076,49	1,81
911839 Curagen	STK	100.000	35.000	–	USD 5,310	535.276,86	0,48
883040 Medarex Inc.	STK	100.000	40.000	–	USD 7,160	721.766,92	0,65
900625 Millennium Pharma.	STK	90.000	–	–	USD 12,200	1.106.843,68	0,99
895106 Smartforce	STK	80.000	–	–	USD 3,530	284.674,55	0,26
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					7.107.488,83	6,39

# HANSA D&P

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile	Bestand 30.6.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
930446 Newton Inv.N.Oriental		ANT	1.800.000	–	207.958	GBP 1,789	4.961.631,47	4,45
Summe der Wertpapier-Investmentanteile		EUR					4.961.631,47	4,45
Summe Wertpapiervermögen		EUR					95.978.605,24	86,15
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/ Verbindlichkeiten Absicherung von Beständen Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
<b>Offene Positionen</b> USD 22,3 Mio.	OTC						2.021.758,05	1,81
<b>Geschlossene Positionen</b> USD 4,7 Mio.	OTC						329.643,98	0,30
Summe der Devisen-Derivate		EUR					2.351.402,03	2,11
<b>Bankguthaben und Geldmarktpapiere</b>								
EUR – Guthaben bei der Depotbank			EUR 11.994.000,63				11.994.000,63	10,77
Summe der Bankguthaben							11.994.000,63	10,77
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR	1.206.876,45				1.206.876,45	1,08
Dividendenansprüche		EUR	3.590,73				3.590,73	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							1.210.467,18	1,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>		EUR	–122.978,67				–122.978,67	–0,11
<b>Fondsvermögen</b>		EUR					111.411.496,41	100,00
Anteilwert		EUR					37,38	
Umlaufende Anteile		STK					2.980.126	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung

## Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 28.06.2002  
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2002

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2002  
 Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,472489  
 Dänische Kronen (DKK) 1 EUR = 7,429030  
 Englisches Pfund (GBP) 1 EUR = 0,648839  
 Japanische Yen (JPY) 1 EUR = 118,360309  
 Niederländische Gulden (NLG) 1 EUR = 2,203710  
 US-Dollar (USD) 1 EUR = 0,992010

## Marktschlüssel

c) OTC Over-The-Counter

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
607000 Hochtief	STK	–	100.000
766403 Volkswagen VZ	STK	–	100.000
803200 Commerzbank	STK	180.000	180.000
856176 Konin.Numico	STK	1.250	81.250
904278 Novartis	STK	–	80.000
854426 Nippon Koa Insurance	STK	–	500.000
871904 Citigroup	STK	70.000	70.000
868576 Compaq Computer	STK	–	250.000
925345 Devon Energy	STK	–	50.000
851615 Loews	STK	–	50.000
856127 Murphy Oil Corp	STK	–	18.000
870214 Noble Drilling	STK	–	30.000
852062 Procter & Gamble	STK	–	40.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
308325 4,0000% Irland 99/10	EUR	–	3.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
896047 Biocryst Pharmac.	STK	–	50.000
862484 Gold Fields	STK	195.000	195.000

#### Derivate

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

	Volumen in 1.000
<b>Absicherung von Beständen</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
USD	EUR 30.000

# Geldmarkt-Sondervermögen

## Der Geldmarkt im 1. Halbjahr 2002

Obwohl die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Zuteilungssatz an Geschäftsbanken im Halbjahr bei 3,25 % unverändert ließ, zogen die am Geldmarkt gehandelten Sätze aufgrund von Zinssteigerungserwartungen an. So erhöhten sich die Zinsen beispielsweise für Jahresgeld zwischenzeitlich von 3,4 % auf 4,1 %. Sowohl die anziehende Konjunktur als auch steigende Ölpreise und die Ängste bezüglich Preissteigerungen durch die physische Einführung des Euro begründeten diese Entwicklung. Zum Ende des 2. Quartals wurden die Geldmarkthändler allerdings von rückläufigen Inflationsraten (Deutschland +0,9 %; Europa +1,7 %) überrascht, so dass sich die Zinssätze wieder auf 3,7 % ermäßigten. Darüber hinaus ist man der Auffassung, dass die Notenbanken in einem Umfeld schwacher Aktienmärkte eine Zinsanhebung so weit wie möglich hinausschieben.

## Tätigkeitsbericht für das 1. Halbjahr 2002

Der Geldmarktfonds **HANSAgeldmarkt** konnte sich weiterer Mittelzuflüsse erfreuen. Da wir insbesondere im ersten Quartal die Zinserhöhungserwartungen der Geldmarktakteure für übertrieben hielten, legten wir die aus fälligen Anleihen frei gewordenen Mittel stets zügig in neue Restläufer an. Die Fälligkeiten dieser neu erworbenen Anleihen lagen in den meisten Fällen im dritten Quartal des Jahres, da wir die zinspolitische Kehrtwende der Notenbanken auch zu diesem Zeitpunkt für möglich halten.

Die noch Ende 2001 in Monatsgeld gehaltene Liquidität von rund  $\frac{1}{3}$  des Fondsvermögens legten wir zu Jahresbeginn in Wertpapieren an. Zudem erwarben wir ein zweites Commercial Paper (CP) auf den Emittenten Dyckerhoff. Das auf 148 Mio. € gestiegene Fondsvolumen teilte sich neben den 9 % Tagesgeldanlagen zu 66 % auf Restläufer, 16 % variabel verzinsliche Wertpapiere (Floater) und 7 % CP's auf. Dieser beschriebene Anlagemix verzinste sich zum Halbjahresultimo mit 3,92 %.

# HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 148.393.925,90 (135.119.716,55)

Umlaufende Anteile: Stück 2.881.111 (2.567.060)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen</b>			
inländischer Aussteller	17.036	11,48	( 7,45)
ausländischer Aussteller	7.512	5,06	( 5,56)
<b>Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr</b>			
inländischer Aussteller	82.472	55,58	(34,02)
ausländischer Aussteller	15.230	10,26	(16,54)
<b>Commercial Paper</b>	9.923	6,69	( 3,62)
<b>Bankguthaben</b>	12.960	8,73	(33,30)
<b>sonstige Forderungen/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	3.261	2,20	(-0,50)
	148.394	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2001)

# HANSAgeldmarkt

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2002

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Geldmarkt-Instrumente</b>								
<b>Kreditinstitute</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
663532	A	3,6170 % Aareal Bank FLR-IS.S.86 02/07	5.000	5.000	–	99,845	4.992.250,00	3,36
202777	A	3,4794 % Allg.Hyp.Bk.Rh.ö.Pf.S.477 FLR97/02	1.023	–	–	100,000	1.022.583,76	0,69
181749	O	3,6090 % BHW Bauspar. FLR IS.A.14 99/09	1.000	–	–	98,600	986.000,00	0,66
233052	A	4,2500 % Dekabank DGZ KO S.230 98/02	2.500	2.500	–	100,050	2.501.250,00	1,69
270943	A	4,5000 % Dt.Hyp.Frank.Ham.ö.Pf.E.964 97/02	3.500	3.500	–	100,150	3.505.250,00	2,36
186185	A	3,5600 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.E.6 FLR 97/02	1.000	–	–	99,950	999.500,00	0,67
257420	A	3,5000 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.E.520 98/02	4.500	4.500	–	99,920	4.496.400,00	3,03
274991	A	3,4870 % IKB Dt.Ind.Bk.IHS.R.991 FLR 99/03	1.000	–	–	99,950	999.500,00	0,67
533526	A	3,0000 % Münchener Hyp.Bk.IS.S.145 02/03	1.000	1.000	–	99,500	995.000,00	0,67
555529	A	4,3330 % Ver.-u.West.NR. FLR IS S.272 00/10	5.000	5.000	–	99,500	4.975.000,00	3,35
307495	A	3,0000 % West LB ö.Pf.R.7495 98/02	5.000	5.000	–	99,850	4.992.500,00	3,36
307429	A	4,5000 % West LB ö.Pf.R.7429 97/02	2.500	2.500	–	100,050	2.501.250,00	1,69
307394	A	5,0000 % West LB ö.Pf.R.7394 97/02	10.000	10.000	–	100,400	10.040.000,00	6,77
452237	A	3,7740 % Renault Credit Int. FLR MTN 00/05	2.000	–	–	99,375	1.987.500,00	1,34
352735	A	3,5380 % Investkredit Bank FLR 99/06	2.000	–	–	99,650	1.993.000,00	1,34
202917	A	5,0000 % Allg.Hyp.Bk.Rheinb.Pf.R.317 97/02	5.000	5.000	–	100,550	2.570.519,93	1,73
223870	A	4,5000 % Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.Pf.R102553 97/02	5.000	5.000	–	100,000	2.556.459,41	1,72
221117	A	4,1250 % Berl.Hann.Hyp.Bk.Pf.E.17 97/02	12.000	–	–	100,000	6.135.502,57	4,13
221111	A	5,0000 % Berlin-Hann.Hyp.Bk.Pf.E.11 97/02	5.000	5.000	–	100,500	2.569.241,70	1,73
247262	A	3,3869 % Depfa Dt.Pf.Bk.FLRö.Pf.S.300 94/03	3.000	–	–	99,850	1.531.574,83	1,03
234454	A	3,9500 % DG Hyp.Bk.Pf.R.718 97/02	12.000	12.000	–	100,000	6.135.502,57	4,13
234463	A	3,8500 % DG Hyp.Bk.Pf.R.727 97/02	4.000	4.000	–	100,000	2.045.167,52	1,38
234494	A	4,5000 % Dt.Gen.-Hyp.Bk.Pf.R.758 98/02	5.000	5.000	–	100,050	2.557.737,64	1,72
242277	A	4,7000 % Dt.Hyp.Frank.Ham.Pf.E.1122 96/02	6.000	6.000	–	100,180	3.073.273,24	2,07
243096	A	3,0000 % Dt.Postbank Pf.R.579 98/02	5.000	5.000	–	99,800	2.551.346,49	1,72
253517	A	4,2500 % Dt.Hyp.Bk.Pf.S.317 97/03	5.000	5.000	–	100,230	2.562.339,26	1,73
296166	A	5,3750 % Dt.Hyp.Frank.Ham.Pf.E.394 96/03	2.100	2.100	–	100,780	1.082.087,91	0,73
296567	A	5,0000 % Dt.Hyp.Frank.Ham.ö.Pf.E.435 96/02	6.000	6.000	–	100,140	3.072.046,14	2,07
395993	O	3,7344 % Dt.Bk.Lübeck FLR IS.E.3 98/05	3.000	–	–	99,750	1.530.040,95	1,03
236164	A	6,1250 % Eurohypo Hyp.-Dt.Bk.H.Pf.E.1034 93	4.000	4.000	–	100,540	2.056.211,43	1,39
259018	A	5,5000 % Eurohypo Pf.R.481 93/02	5.000	5.000	–	100,520	2.569.752,99	1,73
194110	A	4,7500 % Ford Motor Credit 97/02	2.000	–	–	100,000	1.022.583,76	0,69
267716	A	4,5000 % LB Hess.-Thür.ö.Pf.S.716 97/02	5.000	5.000	–	100,000	2.556.459,41	1,72
267762	A	3,1250 % LB Hess.-Thür.ö.Pf.S.762 98/02	6.000	–	–	99,800	3.061.615,78	2,06
284129	A	4,8750 % LB Saar Pf.R.129 97/02	2.800	2.800	–	100,300	1.435.912,12	0,97
313719	A	4,7500 % Rhein.Hyp.Bk.ö.Pf.R.719 96/02	4.400	4.400	–	100,250	2.255.308,49	1,52
134508	A	5,6250 % Korea Dev.Bk.96/02	50.000	–	–	100,462	7.657.666,58	5,16
282227	A	6,2500 % LB Bad.-Württ. MTN 97/02	5.000.000	–	–	100,430	2.593.388,32	1,75
Summe Kreditinstitute		EUR					112.168.722,80	75,59
<b>Unternehmen mit Wertpapieren, die zum amtlichen Handel zugelassen sind</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
779144	X	4,0000 % France Telecom MTN 01/02	5.000	5.000	–	99,777	4.988.830,00	3,36
313985	A	3,5640 % Vodafone Fin. FLR 99/02	2.000	–	–	99,900	1.998.000,00	1,35
195030	A	3,5896 % General Motors Acc. FLR MTN 97/02	3.000	–	–	100,000	1.533.875,64	1,03
132695	A	6,5000 % ThyssenKrupp Fin. Ned. 96/03	3.000	3.000	–	101,750	1.560.718,47	1,05
783146	X	0 % DaimlerChrysler CP Pr.99 Tr.843	5.000	–	–	99,350	4.967.500,00	3,35
192454	X	0 % Dyckerhoff CP Tr.356	5.000	5.000	–	99,100	4.955.000,00	3,34
Summe Unternehmen mit Wertpapieren, die zum amtlichen Handel zugelassen sind		EUR					20.003.924,11	13,48
Summe Geldmarkt-Instrumente		EUR					132.172.646,91	89,07

# HANSAGeldmarkt

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.6.2002	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben (Nominalbestand in Whg.) täglich fällig</b>								
Vereins- und Westbank Tagesgelder		EUR	260.530,28			100,000	260.530,28	0,18
Vereins- und Westbank 3,5000 %		EUR	12.700.000,00			100,000	12.700.000,00	8,56
Summe Bankguthaben		EUR					12.960.530,28	8,73
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR	3.334.633,71				3.334.633,71	2,25
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							3.334.633,71	2,25
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Kostenabgrenzung *)		EUR	-73.885,00				-73.885,00	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							-73.885,00	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>								
Anteilwert		EUR					148.393.925,90	100,00
Umlaufende Anteile		EUR STK					51,51 2.881.111	

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung

## Wertpapierkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.06.2001

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2001  
 Deutsche Mark (DEM) 1 EUR = 1,955830  
 Französische Franken (FRF) 1 EUR = 6,559570  
 Italienische Lire (ITL) 1 EUR = 1.936,270000

## Marktschlüssel

- a) Wertpapierhandel  
 A Amtlicher Börsenhandel  
 O Organisierter Markt  
 X Nichtnotierte Wertpapiere

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere – Amtlicher Börsenhandel und Organisierter Markt</b>			
315986 3,6560 % Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.986 FL	EUR	–	1.000
227398 4,7500 % Brem.LB.Kr.A.Old.KO.E.198 97/02	EUR	–	2.393
284535 3,2500 % Dexia Hyp.Bk.Berl.ö.Pf.E.812 99/02	EUR	–	5.000
233629 5,5000 % DGZ Dekabank Ko.R.329 Anl. 94/02	EUR	–	2.556
250473 3,3460 % Dt.Gen.Hyp.Bk.FLR ö.Pf.R.865 99/02	EUR	–	2.000
259600 4,7500 % Eurohypo ö.Pf.R.705 96/02	EUR	–	4.000
321218 4,2500 % HVB Real Est. Bk.H.Pf.R.310 01/02	EUR	–	4.000
291654 4,2500 % LB Sachsen ö.Pf.S.86 97/02	EUR	–	5.000
215866 4,5000 % Münchener Hyp.Bk.ö.Pf.R.566 00/02	EUR	–	4.000
307402 4,5000 % West LB ö.Pf.R.7402 97/02	EUR	–	2.000
649380 5,0000 % Dt.Telekom Intl. Fin. MTN 01/02	EUR	–	2.000
292596 3,0000 % Niederlande 99/02	EUR	–	5.000
309016 3,5000 % Repsol Int. Fin. 99/02	EUR	2.000	3.600
304075 3,5000 % B.A.T. Intl. Fin. MTN 99/02	EUR	–	4.000
776445 3,7500 % DaimlerChrysler MTN 01/02	EUR	–	1.000
207541 4,7500 % Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.Pf.S.614 97/02	DEM	5.000	5.000
293710 4,7500 % Eurohypo Dt.Bk.H.Pf.E.515 97/02	DEM	–	5.000
209311 4,5000 % HVB Real Est. Bk. Pf.R.2164 98/02	DEM	–	5.000

# Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

## **HANSAINVEST**

### **Hanseatische Investment-GmbH**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Postanschrift:  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Telefon: (040) 300 57- 0  
Telefax: (040) 300 57- 6142

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

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

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

### **Gesellschafter:**

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

### **Depotbanken:**

Für die Sondervermögen HANSAgeldmarkt,  
HANSAzins, HANSArenta, HANSAinternational,  
HANSAeffekt, HANSAsecur, HANSAeuropa:

VEREINS- UND WESTBANK AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 174.462.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
EUR 1.445.402.000,-  
(Stand 30.06.2002)

Für die Sondervermögen HANSAtop 25,  
HANSAmerika, HANSAsia, HANSAvision  
D&P und HANSA D&P:

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

### **Aufsichtsrat:**

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

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

Harald Boberg,  
Vorstandsmitglied der  
VEREINS- UND WESTBANK AG

Klaus Hackert,  
Präsident der Handwerkskammer Heilbronn

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

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

Dr. Henner Puppel,  
Sprecher des Vorstandes  
NATIONAL-BANK AG, Essen

Holger Wenzel,  
Hauptgeschäftsführer des Hauptverbandes  
des Deutschen Einzelhandels, Berlin

Karl Josef Wirges,  
Präsident der Handwerkskammer Rheinhessen

### **Wirtschaftsprüfer:**

PwC Deutsche Revision Aktiengesellschaft /  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### **Geschäftsführung:**

Gerhard Gminder

Uwe Hagge

Gerhard Lenschow  
(zugleich Verwaltungsratsmitglied  
der HANSA-NORD-LUX Management-  
gesellschaft)

Lothar Tuttas (ab 1.7.2002)

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

Martin H. Bidermann,  
Partner der Bank Rahn & Bodmer, Zürich

Thomas Lange,  
Vorstandsmitglied der Firma  
DAHL & PARTNER Vermögensverwaltung AG,  
Hamburg

Ulrich Leitermann,  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Klaus Wenzel,  
Direktor der  
CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,  
Hamburg

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

Günter Dahl,  
Vorstandsvorsitzender der Firma  
DAHL & PARTNER Vermögensverwaltung AG,  
Hamburg

Ulrich Leitermann,  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Cord Sürle,  
Direktor der  
CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,  
Hamburg

**HANSAINVEST.**  
***Ihr Kapital.***  
***Unsere Kompetenz.***  
***Ihr Anlageerfolg.***

Y 408 B 8/2002 Schim

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe