



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



Rechenschaftsbericht zum 31. Dezember 2000

Inhaltsverzeichnis

Die Entwicklung der Fonds	Seite 3	Investmentfondsanteil-Sondervermögen (Dachfonds)	
Wertpapier-Sondervermögen			
Wirtschaft und Kapitalmarkt im Jahre 2000	Seite 4	Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2000	Seite 70
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2000	Seite 6	Vermögensaufstellung und Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen der Fonds		HANSAbalance per 31.12.2000	Seite 71
HANSAzins	Seite 9	Bestätigungsvermerk	Seite 75
HANSArenta	Seite 13	Besteuerung der Ausschüttungen	Seite 76
HANSAinternational	Seite 18	Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	Seite 78
HANSAeffekt	Seite 25		
HANSAsecur	Seite 30		
HANSAeuropa	Seite 36		
HANSAtop 25	Seite 42		
HANSAamerika	Seite 46		
HANSAasia	Seite 50		
HANSA D&P	Seite 54		
HANSAvision D&P	Seite 60	Hinweis	
per 31.12.2000		Wie im Halbjahresbericht 2000 unter „wichtige Mitteilung an unsere Anleger“ mitgeteilt, sind die Allgemeinen und Besonderen Vertragsbedingungen für das Sondervermögen HANSAgeldmarkt geändert worden. Sie sind mit Wirkung vom 1. Januar 2001 in Kraft getreten.	
Geldmarkt-Sondervermögen			
Der Geldmarkt in 2000	Seite 65		
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2000	Seite 65		
Vermögensaufstellung und Ertrags- und Aufwandsrechnung		Wie im Halbjahresbericht 2000 unter „wichtige Mitteilung an unsere Anleger“ mitgeteilt, sind die Besonderen Vertragsbedingungen des Investmentfondsanteil-Sondervermögens HANSAbalance in den §§ 10, 11 und 12 geändert worden. Die Änderungen sind mit Wirkung vom 1. Januar 2001 in Kraft getreten.	
HANSAgeldmarkt	Seite 66		
per 31.12.2000			

Die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

im Jahr 2000 präsentierten sich sowohl die Weltkonjunktur als auch die Kapital- und Devisenmärkte in einer wechselhaften Verfassung. So befand sich die Weltwirtschaft nach der reibungslosen EDV-technischen Umstellung auf das Jahr 2000 zunächst auf einem der steilsten Wachstumspfade seit Jahren. Im weiteren Jahresverlauf mehrten sich jedoch insbesondere in den USA die Anzeichen einer Abschwächung der wirtschaftlichen Aktivität. Während sich das Wirtschaftswachstum im zweiten Kalendervierteljahr noch auf 5,6 % belaufen hatte, wurde für das dritte Quartal vor dem Hintergrund der restriktiven Geldpolitik der US-Notenbank und stark gestiegener Energiepreise nur noch eine Rate von 2,2 % registriert. Bedingt durch einen boomenden Außenhandel blieb die Lage in der Euro-Zone zwar anhaltend robust, die auch hier verfolgte Straffung der monetären Zügel durch die Europäische Zentralbank sowie der starke Anstieg der Ölpreise drückten jedoch zunehmend auf die Stimmung in der Wirtschaft. In Deutschland lagen die Geschäftserwartungen und andere Frühindikatoren zum Jahresende deutlich unter ihren zur Jahresmitte erfaßten Werten, womit ein allmählicher Abstieg vom Konjunkturipfel signalisiert wurde.

Die Kapitalmärkte waren ebenfalls durch eine sehr differenzierte Entwicklung gekennzeichnet. Bedingt durch die drastischen Zinserhöhungen der Zentralbanken mußten am Markt für festverzinsliche Wertpapiere kurzlaufende Papiere Kurseinbußen hinnehmen. Dagegen beflügelten Meldungen über eine mögliche Trendwende in der US-Wirtschaft sowie die Erwartung einer Abschwächung der Wachstumsraten in der Euro-Zone das Geschehen am Markt für längerlaufende Titel, wobei Staatsanleihen der westlichen Industrienationen besonders gefragt waren. Dieses Marktsegment profitierte zusätzlich von den Turbulenzen an den Aktienmärkten. Angesichts der anfänglichen extremen Kursaufschwünge und der im weiteren Jahresverlauf eingetretenen drastischen Abwärtsbewegungen der Aktien aus der „new economy“ wurden Staatsanleihen als sicherer Anlagehafen entdeckt. Obwohl die Indizes der Standardwerte ebenfalls von ihren im Frühjahr erzielten Höchstständen einbüßten, hielt sich das zum Jahresende registrierte Minus in relativ engen Grenzen, da die Unternehmensgewinne den Aktienkursen letztlich als Stütze dienten. Eine Ausnahme bildete die japanische

Börse: Sinkende Hoffnungen auf eine wirtschaftliche Erholung ließen die Aktienkurse kräftig fallen, wobei sich die Umstellung des Index auf eine stärkere Technologieorientierung als zusätzliche Belastung erwies.

Am Devisenmarkt war das Geschehen durch heftige Turbulenzen geprägt. Während der Euro gegenüber dem US-Dollar zunächst kräftig an Wert einbüßte, vermochte er sich zum Jahresende mit Blick auf die Wachstumsverlagerung von den USA auf Europa deutlich zu erholen. Vor dem Hintergrund der skizzierten Kapitalmarkt-tendenzen erzielten die von der HANSAINVEST angebotenen Publikumsfonds im Jahr 2000 die folgende Wertentwicklung:

Wertentwicklung* der Wertpapier-, Geldmarkt- und Dachfonds der HANSAINVEST im Jahr 2000 (BVI-Berechnungsmethode)

	2000
HANSAGeldmarkt Geldmarktfonds mit aktueller Zinsanpassung.	+ 3,6%
HANSAzins Rentenfonds mit Euro-Kurzläufern.	+ 3,8%
HANSARENTA Rentenfonds mit Euro-Anleihen.	+ 5,6%
HANSAINternational Rentenfonds mit internationalen Werten.	+ 8,6%
HANSAEffekt Aktienfonds mit deutschen Standardwerten.	- 2,8%
HANSASecur Aktienfonds mit deutschen mittelgroßen Werten.	+ 9,1%
HANSAEuropa Aktienfonds mit europäischen Standardwerten.	- 9,1%
HANSATop 25 Aktienfonds mit den aussichtsreichsten 25 Werten des STOXX 50.	- 6,0%
HANSAamerika Aktienfonds mit amerikanischen Standardwerten.	- 13,4%
HANSAasia Aktienfonds mit japanischen Standardwerten.	- 20,5%
HANSA D&P Gemischter Wertpapierfonds mit weltweiter Ausrichtung.	- 3,1%
HANSAvision D&P Aktienfonds mit weltweiten Wachstumswerten.	- 13,3% ¹
HANSABalance Dachfonds mit risikoarmer Ausrichtung.	+ 2,1%

¹ Rumpfgeschäftsjahr ab 3.7.2000

Hamburg, im Januar 2001

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:
Gerhard Gminder, Uwe Hagge, Gerhard Lenschow

* Berechnet auf der Basis der Rücknahmepreise unter Berücksichtigung einer kostenfreien Wiederanlage der zum 1. Februar 2000 vorgenommenen Ertragsausschüttung für das Geschäftsjahr 1999.

Wirtschaft und Kapitalmarkt im Jahre 2000

1. Deutschland

Die seit 1999 zu beobachtende Verbesserung der konjunkturellen Situation setzte sich auch im Jahr 2000 fort. Das Bruttoinlandsprodukt stieg gegenüber dem Vorjahr um 3,1 %. Getragen wurde das Wachstum weiterhin vom Export und den Ausrüstungsinvestitionen. Die Branche Maschinen- und Anlagenbau verzeichnete hohe Auftragseingänge. Die Bauinvestitionen waren dagegen weiter rückläufig, was die konjunkturelle Dynamik im europäischen Vergleich dämpfte. Das Bruttoinlandsprodukt im Euroland stieg im Jahr 2000 um 3,5 %.

Im Jahresdurchschnitt waren in Deutschland ca. 3,9 Mio. Menschen ohne Arbeit. Die Arbeitslosenquote lag im Jahresdurchschnitt bei 9,6 %; ein deutlicher Rückgang gegenüber Vorjahr (10,5 %). Zu dieser erfreulichen Entwicklung trugen neben der Konjunkturbelebung auch die moderaten Lohnabschlüsse bei.

Die Teuerungsrate zog aufgrund kräftig gestiegener Energiepreise, insbesondere beim Rohöl, an. Verstärkt wurde dieser Effekt durch den gegenüber dem US-Dollar niedrigen Euro-Wechselkurs. Hingegen wirkten der anhaltende Preisverfall bei Stromgebühren und Telefondienstleistungen sowie Preiskämpfe im Lebensmittelhandel dämpfend auf die Preisentwicklung. Die Verbraucherpreise lagen zum Jahresende 1,9 % über dem Vorjahresniveau. Der Anstieg 1999 hatte bei 0,6 % gelegen.

Der Euro setzte gegenüber dem US-Dollar den Abwärtstrend fort und zeigte erst zum Jahresausklang Besserungstendenzen. Die Talfahrt des Euro konnte erst durch umfangreiche und wiederholte Stützungskäufe seitens der Europäischen und US-amerikanischen Zentralbank gestoppt werden. Unterstützt wurden diese Maßnahmen durch die zugunsten der Euro-Zone verbesserte konjunkturelle Situation.

Die zum Jahresbeginn noch sehr niedrigen Notenbankzinsen in der Euro-Zone sind im Jahr 2000 von der Europäischen Zentralbank in insgesamt 6 Schritten deutlich von 3 % auf zuletzt 4,75 % angehoben worden. Der gute europäische Konjunkturverlauf allein hätte diese merklichen Zinsschritte in so kurzer Zeit nicht erforderlich gemacht. Der Fall des Euro und die stark gestiegenen Ölpreise sowie der damit verbundene Preisdruck bei Import- und Erzeugerpreisen machten jedoch die zahlrei-

chen Zinserhöhungen notwendig. Längerlaufende Anleihen blieben von der Notenbankpolitik unbeeindruckt. Im Gegenteil: Die Kurse von Staatsanleihen zogen spürbar an, so daß die Renditen von 5,36 % auf 4,85 % fielen.

Für den deutschen Aktienmarkt war 2000 ein ernüchterndes Jahr. Nach Kurssteigerungen in den ersten beiden Monaten kam es beim DAX, der die 30 größten börsennotierten deutschen Unternehmen beinhaltet, zu einer Talfahrt. Die Anfang März erzielten historischen Höchstmarken von über 8.000 DAX-Punkten schmolzen bis zum Jahresende auf 6.433 Punkte dahin. Damit schloß das repräsentative Börsenbarometer sogar unter dem Vorjahresniveau von 6.958 Punkten. Gestiegene Rohstoffpreise, Zinserhöhungen und in der Folge geringere Unternehmensgewinne hinterließen ihre Spuren. Hinzu kamen Sonderbewegungen wie der Kursverfall der Aktie der Deutschen Telekom. Der Wert litt unter den hohen Lizenzkosten für den neuen Mobilfunkstandard UMTS ebenso wie unter dem starken Wettbewerb. Hingegen legten die im MDAX enthaltenen Titel der zweiten Reihe eine eindrucksvolle Wertentwicklung hin. Ein kontinuierlicher Kursanstieg führte den MDAX auf 4.675 Punkte und damit auf ein deutlich über Vorjahr (4.103 Punkte) liegendes Niveau.

2. Ausland

Von den weltweit führenden Aktienindizes wiesen im Jahr 2000 die europäischen Indizes Euro STOXX 50 und STOXX 50 mit leichten Kursverlusten die relativ beste Entwicklung auf. Innerhalb Europas schloß – neben Italien mit einem leichten Plus – nur der Schweizer SMI mit einem merklichen Gewinn. Hintergrund sind die starken Kursgewinne von Pharmaaktien insbesondere in der zweiten Jahreshälfte. In den USA schlossen die Indizes das Jahr zum Teil mit deutlichen Einbußen. Der industriellastige Dow Jones Index konnte die steile Aufwärtsbewegung, die zum Jahresende 1999 eingesetzt hatte, nicht fortsetzen. Die folgende volatile Seitwärtsbewegung bescherte den Anlegern zum Jahresende sodann einen Rückgang von 6 %. Deutlich schlechter schnitt der breiter gefasste S&P 500 mit minus 13,9 % ab. Die Abkühlung der US-amerikanischen Konjunktur machte sich bei zahlreichen Unternehmen genauso negativ bemerkbar wie die restriktivere Geld- und Kreditpolitik. Noch schlimmer traf es den technologieelastigen Nasdaq-Index, der 39 % gegenüber Vorjahres-

ultimo verlor. Nach einer Kursrallye, die ihren Höhepunkt im März fand, folgte im April ein kräftiger Einbruch. Nach einer Seitwärtsbewegung über den Sommer hinweg setzte sich die Korrektur ab Herbst fort. Hohe Verluste wies der japanische Nikkei-Index auf, der unter der anhaltend unsicheren wirtschaftlichen und politischen Situation in Japan litt.

Weltbörsen* im Jahr 2000

Börsenplatz	Indexwert	Ultimo 1999	Ultimo 2000	Veränderung in %
Europa	STOXX 50 Europa	4.742,42	4.557,13	-3,91
	EURO STOXX 50	4.904,46	4.772,39	-2,69
Amsterdam	AEX	671,41	637,60	-5,04
Frankfurt	DAX	6.958,14	6.433,61	-7,54
	MDAX	4.103,82	4.675,34	+13,93
London	FTSE	6.930,20	6.222,50	-10,21
New York	Dow Jones	11.497,12	10.786,85	-6,18
	NASDAQ Comp.	4.069,31	2.470,52	-39,29
Paris	CAC 40	5.958,32	5.926,42	-0,54
Sydney	All Ordinary	3.152,50	3.154,70	+0,07
Tokio	Nikkei	18.934,34	13.785,69	-26,71
Toronto	TSE Comp.	8.413,75	8.933,70	+6,18
Zürich	SMI	7.570,10	8.135,40	+7,47

*Quelle: CONRAD HINRICH DONNER BANK AG

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2000

Der in kürzeren Fälligkeiten anlegende **HANSA-zins** blieb in seinen Strukturen im Jahresverlauf nahezu unverändert. Mittelzuflüsse verwendeten wir zur Stabilisierung der Restlaufzeit. Dennoch schmolz im Berichtszeitraum die durchschnittliche Restlaufzeit des Fonds von 2 Jahren und 6 Monaten auf zuletzt 1 Jahr und 10 Monate ab. Anlageschwerpunkt waren Aussteller öffentlicher Pfandbriefe, allerdings mischten wir auch Emittenten europäischer Staaten wie Niederlande und Irland sowie Unternehmensanleihen bei. Das Fondsvermögen setzte sich zum Berichtsende zu 82 % aus öffentlichen Pfandbriefen und knapp über 15 % aus ausländischen Emittenten zusammen. Die durchschnittliche Rendite stieg im Berichtszeitraum von 4,5 % auf 4,9 %.

Aufgrund des drastischen Renditeanstiegs im Jahre 1999 investierten wir im **HANSArenta** vorwiegend in längere Laufzeiten. Zudem bevorzugten wir öffentliche Pfandbriefe, die sich zeitweise um mehr als 0,6 % höher verzinsten als Bundesanleihen. Mittelrückflüsse kompensierten wir vorzugsweise durch Veräußerung von Bundesanleihen. Im Berichtszeitraum verkürzte sich mit fallenden Renditen die Restlaufzeit von 7½ Jahren auf 6 Jahre und 7 Monate. Eine Feinsteuerung der Laufzeitenstruktur erfolgte durch diverse Optionsstrategien. Wie schon im vorangegangenen Jahr bildeten auch für den Berichtszeitraum Industrieobligationen einen festen Bestandteil des **HANSArenta**. Auch eine Wandelanleihe mischten wir bei. Zum Jahresultimo 2000 verteilte sich das Fondsvolumen zu 19 % auf Industrieobligationen, zu 3,5 % auf Preussag AG ausgestellte Wandelanleihen und zu 71 % auf öffentliche Pfandbriefe. Die durchschnittliche Rendite blieb im Jahresvergleich nahezu unverändert bei 5,4 %, überschritt allerdings im Jahresverlauf auch temporär die 6 %-Marke. Als der für die 10-jährige Bundesanleihe maßgebliche Terminkontrakt Bund-Future die 106,- Marke überschritt, sicherten wir einen Teil der festverzinslichen Bestände im Fonds durch den Erwerb einer Put-Option auf den Bund-Future ab.

Mit zunehmender Euroschwäche erhöhten wir im **HANSAinternational** indirekt den Euroanteil am Fondsvermögen. Dies geschah vorwiegend durch den Einsatz von Devisentermingeschäften, so daß wir die Fremdwährungsanleihen mit attraktiver Verzinsung behielten, die Fremdwährungen US-\$, japanischer Yen und britisches Pfund durch Veräußerung auf Termin in die Eurowährung tauschten. Die weltweit attrak-

tiven Swapsreads, die zugleich eine höhere Verzinsung von Bankschuldverschreibungen und Unternehmensanleihen bewirkten, nahmen wir zum Anlaß, diese Marktsegmente gegenüber Staatsanleihen im **HANSAinternational** zu bevorzugen. Das im historischen Vergleich relativ niedrige Zinsniveau veranlaßte uns auch, eine Quote in Wandelanleihen im Fonds beizubehalten. Zum Berichtsschluß betrug die Fremdwährungsquote unter Einschluß der Devisentermingeschäfte knapp 30 %. Die festverzinslichen Wertpapiere rentierten im Durchschnitt mit 5,9 % und die durchschnittliche Restlaufzeit stellte sich auf 5 Jahre.

Der auf deutsche Standardwerte des DAX ausgerichtete **HANSAeffekt** war im Berichtsjahr zwischen 68 % und 83 % in Aktien investiert. Seit Januar hielten wir 11 % bis 17 % des Fondsvolumens in DAX-Future-Kontrakten. Hinsichtlich der Gewichtung stellten Banken zum Jahresende mit 16 % den größten Fondsanteil, zum Ende des ersten und zweiten Quartals stockten wir hier Positionen auf. Im 2. Halbjahr profitierten Banken von der erwarteten Zinssenkung in den USA. Werte der Elektrotechnischen Industrie wie Siemens und SAP Vorzüge bildeten im Fonds mit teilweise über 16 % Gewicht ebenfalls einen Schwerpunkt. Nach Gewinnmitnahmen im ersten Halbjahr sank der Anteil zum Jahresschluß auf 13,6 %. Gut entwickelten sich die Aktien der Branche Chemie & Pharma. Nach frühzeitiger Übergewichtung im Januar realisierten wir im 3. Quartal Gewinne, so daß wir zum Berichtsende mit 13,2 % in diesem Bereich engagiert waren. Versicherungswerte kauften wir im ersten Halbjahr zu, im zweiten Halbjahr erreichte ihr Anteil in der Spitze 14,7 %. Der starke Abbau von Maschinenbauaktien resultierte überwiegend aus dem Verkauf von Mannesmann vor der Übernahme durch Vodafone. Aktien der Deutsche Telekom tauschten wir im ersten Quartal teilweise in andere Versorgerwerte. In den Branchen Automobilbau und Verkehr nutzten wir Tradingchancen. Der Anteil der Eisen- und Stahlindustrie halbierte sich, gehalten haben wir dagegen die konsumorientierten Unternehmen. Bereits engagiert haben wir uns in Aktien der Deutsche Post. Eine Auslandsposition sind wir mit der Bank Austria eingegangen, die von der HypoVereinsbank vollständig übernommen wird.

Mit Titeln aus der sogenannten zweiten Reihe erzielte der Anleger im Jahre 2000 eine vergleichsweise sehr gute Wertentwicklung. Dies

traf bei HANSAINVEST auch für den **HANSA-secur** zu, den MDAX-orientierten Fonds, der in mittelgroße deutsche Aktiengesellschaften investiert. Anfang des Jahres legten wir die gesamten Mittel an. Holdings wie MLP Vorzüge und WCM, Maschinenbauwerte, Aktien der chemischen und pharmazeutischen Industrie sowie Banken bildeten hierbei die Anlageschwerpunkte. Bis Mai einschließlich nahmen wir verstärkt auch Chancen am Neuen Markt war. Die gewonnenen Mittel aus den diversen Engagements nutzten wir zum Halbjahr zur deutlichen Verstärkung der Bereiche Konsum, Banken, Chemie & Pharma sowie Versorger. In der Annahme, daß von den positiven Steuerreformeffekten in erster Linie die größten Gesellschaften der Branche profitieren sollten, wurden Versicherungen im ersten Halbjahr deutlich reduziert und bis Jahresende nicht wieder aufgestockt. Als übertrieben sahen wir die Kursreaktionen im Bausektor an, dessen Fondsanteil um die 9 % durch Zukäufe aufrechterhalten wurde. Antizyklisch verhielten wir uns Ende des Jahres durch den Kauf der Technologieaktie Infineon. Die übrigen Branchen blieben unter Schwankungen durch Käufe, Verkäufe und Marktbewegungen wenig verändert.

Im europäischen Aktienfonds **HANSAeuropa** variierte der Investitionsgrad in Aktien zwischen 95 % und 99 %, zuletzt lag er bei ca. 99 %. Bei der Aktienauswahl bildeten die hochkapitalisierten Werte im Dow Jones STOXX 50-Index unverändert den Schwerpunkt. Daneben verstärkten wir unser Engagement in mittelgroßen europäischen Unternehmen im Jahresverlauf kontinuierlich.

Hinsichtlich der Länderallokation nahmen die Dividendenwerte aus Großbritannien das stärkste Gewicht ein. Die unseres Erachtens zu stark vorangeschrittene Aufwertung des britischen Pfundes veranlaßte uns zu einer Teilabsicherung von z.Zt. 36 % der Währungsbestände. Aufgrund des guten makroökonomischen Umfeldes (Steuerreform) gewichteten wir die deutschen Aktien am zweitstärksten, gefolgt von den niederländischen Werten, deren Anteil am Fondsvermögen sich zum Jahresende allerdings etwas verringerte. Dagegen erfuhren die schweizerischen Aktien durch Zukäufe im Bankensektor zum Jahresende eine Erhöhung. Nachdem wir unser Engagement in Frankreich zur Jahresmitte verstärkten, reduzierte sich der Anteil wieder aufgrund von Gewinnmitnahmen im 3. Quartal. Während wir unsere Investments in Italien und

Spanien deutlich zurückführen, kam es bei den norwegischen sowie den schwedischen Titeln zu einer Bestandserhöhung bzw. einem -aufbau. Des weiteren wurden nahezu unveränderte Anteile in finnischen, österreichischen und portugiesischen Aktien gehalten.

Die Anlagepolitik im **HANSAtop 25** erstreckte sich unverändert auf die Auswahl von 25 im Dow Jones STOXX 50-Index enthaltenen Aktien, die jeweils gleichmäßig mit ca. 4 % gewichtet wurden. Für die Titelselektion wurden die Entscheidungskriterien Rentabilität, Kurs-Gewinn-Verhältnis, Unternehmensstrategie, Charttechnik sowie Gewichtung im Index ausgewertet und verdichtet, so daß eine für den Fonds verwertbare Rangfolge der Einzeltitel entstand. Des weiteren hielten wir zum Jahresende einen marginalen Anteil an holländischen KPN-Aktien, die aus den Index herausgefallen waren, jedoch noch nicht vollständig veräußert wurden.

Im Rahmen der vierteljährlichen Überprüfung der Entscheidungskriterien kam es im Berichtszeitraum zu Veränderungen in der Fondsstruktur. Hierbei erfuhren die deutschen Aktien zunächst eine Verstärkung; zum Jahresende ermäßigte sich das Gewicht dann aber deutlich. Während der Fondsanteil der französischen und der schweizerischen Aktien stark zulegen konnte, verringerte sich die niederländische Quote erheblich, was nicht zuletzt auf eine Indexumstellung im 3. Quartal des Berichtsjahres zurückzuführen war. Anlageschwerpunkt bildeten unverändert die Dividendenwerte aus Großbritannien. Daneben hielten wir Aktien in Finnland, Italien, Schweden und Spanien, deren Anteil am Fondsvolumen unverändert blieb.

Die Titelauswahl im **HANSAamerika** bezog sich schwerpunktmäßig auf Aktien, die im Dow-Jones-Index enthalten sind. Aufgrund der Kurschwäche an der Technologiebörse NASDAQ nahmen wir im Jahresverlauf verstärkt Investments an dieser Börse vor. Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 67 % und 96 %.

Bei der Aktienselektion erfuhren vor allem die Technologie- und Telekommunikationstitel eine deutliche Erhöhung. Während wir das Engagement in der Maschinenbau- und Metallerzeugnisbranche sowie im Bereich Kreditbanken abbauten, kam es bei der Elektrotechnik zu Bestandserhöhungen. Im Konsumsektor nutzten wir die günstigen Aktienbewertungen

während der Jahresmitte zur Verstärkung unserer Branchenquote. Des Weiteren wurden Titel in den Bereichen Automobilbau, Chemie und Pharma gehalten. Die Aufwertung des US-Dollar erschien uns im 4. Quartal in eine Über-treibungsphase zu münden. Aus diesem Grund wurden die Währungsbestände zu ca. 74 % durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Der **HANSAasia** hat im ersten vollen Geschäftsjahr sein Fondsvermögen mehr als verdoppelt. Nach wie vor setzt sich das Sondervermögen ausschließlich aus Aktien japanischer Aussteller zusammen, die vorwiegend im NIKKEI 225-Index enthalten sind. Durch die Umstellung von traditionellen Indexwerten zu mehr technologieorientierten Titeln im ersten Halbjahr erfolgte auch bei HANSAasia eine entsprechende Anpassung und gleichzeitige Ausweitung der Aktien. Hinsichtlich der Sektoren sind die Branchen der allgemeinen Technologie deutlich verstärkt worden, während die reinen Konsumtitel weitgehend veräußert wurden. Der Automobilbereich wurde reduziert; die Versicherungsbranche ist nicht mehr repräsentiert und bei Bau- und Immobilienwerten ist der Fondsanteil niedriger. Vor dem Hintergrund der festen Währung und Zinsdifferenz erfolgte eine flexible Absicherung des Yen, die zum Jahresende über 50 % lag.

HANSAasia beabsichtigt auch künftig seinen Investitionsschwerpunkt in Japan zu belassen, da in anderen asiatischen Ländern und Regionen die politischen wie wirtschaftlichen Risiken als wenig kalkulierbar eingeschätzt werden. Bei der Titelauswahl setzen wir auf international bekannte Gesellschaften, die durch Restrukturierung ihre Gewinnsituation nachhaltig verbessern können.

Der von der Hamburger Vermögensverwaltung Dahl & Partner anlagepolitisch beratene gemischte Fonds **HANSA D&P** erfreute sich eines überaus lebhaften Mittelzuflusses. Der Schwerpunkt der Anlagen wurde unverändert auf die Aktienquote gelegt, die regelmäßig zwischen 55 % und 65 % des Fondsvermögens und zuletzt bei knapp 58 % lag. Bei der Aktienausswahl steht unverändert die Überlegung im Vordergrund, in erster Linie Titel solcher Unternehmen zu erwerben, die längerfristig überdurchschnittliches Gewinnwachstum erwarten lassen. Hinsichtlich der regionalen Aufteilung der Aktien fand die Wachstumsverlagerung von den USA auf Kontinentaleuropa zunehmend Berücksichtigung. Während sich

der Anteil der US-amerikanischen Titel auf 14 % ermäßigte, wurden europäische Titel von 29 % auf knapp 40 % aufgestockt, wobei Deutschland und die Schweiz die stärkste Gewichtung einnahmen. Mit Blick auf Anzeichen einer Konjunkturabkühlung in Großbritannien wurden die britischen Aktien vollständig abgebaut. Die ebenfalls eingetrübten Aussichten für die japanische Wirtschaft waren Anlaß, den Anteil an einem anderen Sondervermögen, das vorwiegend in Aktien japanischer Aussteller investiert, zu veräußern.

Im Bereich der verzinslichen Wertpapiere stockten wir den Anteil von 19 % sukzessiv auf zuletzt über 30 % auf. Bei den Papieren handelt es sich zum weit überwiegenden Teil um Staatsanleihen. Die durchschnittliche Restlaufzeit der verzinslichen Wertpapiere lag zum Ende des Berichtszeitraumes bei 6 Jahren und 8 Monaten, die Durchschnittsrendite betrug 5,1 %.

Der ebenfalls von der Hamburger Vermögensverwaltung Dahl & Partner anlagepolitisch beratene weltweit anlegende Aktienfonds **HANSAvision D&P** konnte seit seiner Auflegung am 3. Juli 2000 einen regen Mittelzufluß verzeichnen. Die Aktienausswahl erfolgte im Berichtszeitraum unter Berücksichtigung der Anlagekriterien Branchentrends, Managementqualität, Produktinnovation sowie Regionen. Die Aktienquote variierte zwischen 69 % und 95 %; zuletzt lag sie bei etwa 87 %.

Die Ländergewichtung ergab sich aus der Anwendung der vorstehend genannten Anlagekriterien, wobei die europäischen Aktien am Jahresende das stärkste Gewicht einnahmen. Innerhalb der europäischen Dividendenwerte erhöhte sich der Anteil an deutschen Aktien kontinuierlich und stellte somit auch das bedeutendste Investment dar. Einen weiteren Anlagenschwerpunkt bildeten die Titel amerikanischer Aussteller, deren Fondsgewicht sich im Jahresverlauf allerdings aufgrund des eingetrübten Sentiments für die Technologiebörse NASDAQ deutlich ermäßigte. Daneben wurde ein erstes Investment in Japan getätigt.

Hamburg, im Januar 2001

Geschäftsführung:
Gerhard Gminder, Uwe Hagge, Gerhard Lenschow



HANSAzins

Fondsvermögen: EUR 98.915.950,44 (71.472.286,47)

Umlaufende Anteile: Stück 3.846.912 (2.773.307)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Öffentliche Anleihen	4.841	4,89	(27,53)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	75.906	76,74	(59,10)
Sonstige Anleihen	15.556	15,73	(10,90)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	2.613	2,64	(2,47)
	98.916	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.49598/01	EUR	1.000	–	3.000	98,840	988.400,00	1,00
4,5000 % Bay.Hyp.-u.Vereinsbk.ö.Pf.S.65197/02	EUR	5.000	–	–	99,600	4.980.000,00	5,03
3,0000 % Berl.Hann.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.11499/03	EUR	5.000	2.000	–	96,650	4.832.500,00	4,89
3,0000 % DGZ Dekabank Ko.R.421 Anl. 98/02	EUR	5.000	–	–	97,250	4.862.500,00	4,92
4,5000 % Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.80498/03	EUR	10.000	10.000	–	99,250	9.925.000,00	10,03
4,7500 % Dt.Hyp.Bk.FFM-HH ö.Pf.Em.120897/01	EUR	4.000	–	1.000	99,940	3.997.600,00	4,04
4,5000 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.2298/03	EUR	5.000	5.000	–	99,250	4.962.500,00	5,02
3,0000 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.52699/03 ¹⁾	EUR	10.000	10.000	–	96,480	9.648.000,00	9,75
3,0000 % LB Bad.-Wuertt.ö.Pf.S.9299/02	EUR	5.000	–	–	96,650	4.832.500,00	4,89
4,5000 % NordLB ö.Pf.R.497/02	EUR	5.000	2.000	–	99,650	4.982.500,00	5,04
3,5000 % Wuertt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.97799/02	EUR	5.000	3.000	–	98,320	4.916.000,00	4,97
2,7500 % Irland Treasury 99/02	EUR	5.000	5.000	5.000	96,820	4.841.000,00	4,89
5,7500 % Eurohypo Pf.Em.49196/02	DEM	1.000	1.000	–	100,790	515.331,09	0,52
4,7500 % Ford Motor Credit 97/02	DEM	5.000	–	–	99,250	2.537.285,96	2,57
6,5000 % Friedr.Krupp Fin. 96/03	DEM	10.000	10.000	–	102,000	5.215.177,19	5,27
5,0000 % General Motors CDA MTN 97/02	DEM	5.000	–	–	99,985	2.556.075,94	2,58
3,1250 % LB Hess.-Thür.ö.Pf.S.76298/02	DEM	17.000	10.500	–	97,050	8.435.549,10	8,53
6,5000 % Philip Morris Cap. 96/03	DEM	5.000	5.000	–	102,100	2.610.145,05	2,64
6,2500 % LB Bad.-Wuertt. MTN 97/02	ITL	5.000.000	–	–	102,115	2.636.899,81	2,67
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					88.274.964,14	89,24
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,2500 % LB Sachsen ö.Pf.S.8697/02	EUR	3.000	–	–	99,200	2.976.000,00	3,01
5,3750 % LB Schlesw. Holst. KSV R.166300/02	EUR	5.000	5.000	–	101,050	5.052.500,00	5,11
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					8.028.500,00	8,12
Summe Wertpapiervermögen	EUR					96.303.464,14	97,36
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	792.908,44				792.908,44	0,80
Summe der Bankguthaben						792.908,44	0,80
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	1.942.678,91				1.942.678,91	1,96
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						1.942.678,91	1,96
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	–123.101,05				–123.101,05	–0,12
Fondsvermögen	EUR					98.915.950,44	100,00
Anteilwert EUR						25,71	
Umlaufende Anteile	STK					3.846.912	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							97,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 11).

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
3,0000% Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.526 99/03	EUR	5.000		4.824.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungs- ansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			4.824.000,00	4.824.000,00

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2000

Deutsche Mark (DEM) 1 EUR = 1,955830
 Italienische Lire (ITL) 1 EUR = 1.936,270000

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
Amtlicher gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,0063% Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.477 FLR 97/02	EUR	1.023	1.023
4,5000% Bundesobl. S.126 98/03	EUR	10.000	10.000
4,5000% Bundesobl.S.124 97/02	EUR	10.000	20.000
5,0320% Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.9 FLR 98/03	EUR	1.534	1.534
3,0000% Niederlande 99/02	EUR	–	5.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,6250% LB Sachsen ö.Pf.S.130 99/02	EUR	–	5.000

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 4,5000% Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.22 98/03, 4,5000% Bay.Hyp.-u.Vereinsbk.ö.Pf.S.651 97/02, 3,0000% Berl.Hann.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.114 99/03, 4,5000% Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.804 98/03, 3,0000% Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.526 99/03)	EUR 117.010

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	3.280.303,13	0,85
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	53.871,27	0,01
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	662.903,72	0,17
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	7.024,90	0,00
Sonstige Erträge	17,29	0,00
Erträge insgesamt	4.004.120,31	1,03
Verwaltungsvergütung	-684.848,70	-0,16
Depotbankvergütung	-66.818,60	-0,02
Depotgebühren	-12.115,93	0,00
Veröffentlichungskosten	-11.712,20	0,00
Prüfungskosten	-5.900,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-5.800,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-787.195,43	-0,19
Ordentlicher Nettoertrag	3.216.924,88	0,84

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		71.472.286,47
Ausschüttung für das Vorjahr		-4.144.103,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	85.762.637,25	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-58.123.171,50	
Mittelzufluß (netto)		27.639.465,75
Ertragsausgleich		584.567,28
Ordentlicher Nettoertrag		3.216.924,88
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-886.590,30
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		1.033.399,36
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		98.915.950,44

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	2.813.863,04	0,73
Ordentlicher Nettoertrag	3.216.924,88	0,84
Für Ausschüttung verfügbar	6.030.787,92	1,57
Vortrag auf neue Rechnung	-2.183.875,92	-0,57
Gesamtausschüttung	3.846.912,00	1,00
Davon: Barausschüttung	3.846.912,00	1,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1997	1998	1999	2000
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	49.537.471,79	85.544.632,00	71.472.286,47	98.915.950,44
Anteilwert	EUR	26,40	26,55	25,77	25,71

HANSarenta

Fondsvermögen: 270.182.022,63 (292.539.993,85)

Umlaufende Anteile: Stück 11.485.459 (12.559.970)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Pfandbriefe und Kommunalobligationen	191.701	70,95	(62,31)
Sonstige Anleihen	51.375	19,01	(23,75)
Wandel- und Optionsanleihen	9.390	3,48	(2,10)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	17.716	6,56	(3,03)
	270.182	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
4,0000 % Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.496 99/09		EUR	35.000	5.000	–	90,500	31.675.000,00	11,72
4,5000 % Claas 99/06		EUR	5.000	–	–	92,500	4.625.000,00	1,71
3,7500 % Depfa Dt.Pfbr.BK.ö.Pf.G5 99/09		EUR	30.000	–	–	89,250	26.775.000,00	9,91
4,0000 % Dt.Hyp.Bk.FFM-HH ö.Pf.Em.1277 99/09		EUR	25.000	5.000	–	90,840	22.710.000,00	8,41
3,5000 % Eurohypo ö.Pf.R.761 98/04		EUR	30.000	–	–	95,710	28.713.000,00	10,63
6,1250 % FAG Kugelfischer G.Schäfer 99/04		EUR	5.000	5.000	–	100,900	5.045.000,00	1,87
4,2500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.533 99/09 ¹⁾		EUR	30.000	–	–	91,670	27.501.000,00	10,18
3,5000 % K.F.W. 99/04		EUR	10.000	–	–	95,750	9.575.000,00	3,54
4,7500 % Rhein.Hyp.Bk.Pf.R.489 98/05 ¹⁾		EUR	20.000	–	–	98,920	19.784.000,00	7,32
4,2500 % Schl.Holst.Ld.Hyp.Bk.ö.Pf.S.663 99/09		EUR	25.000	–	–	92,140	23.035.000,00	8,53
4,7500 % Mannesmann Fin. 99/09		EUR	14.000	–	–	90,800	12.712.000,00	4,70
4,5000 % Citibk.Cr.Card I Reg.S 99/06		EUR	10.000	–	–	98,100	9.810.000,00	3,63
5,2500 % Continental Rubber Amer. 99/06		EUR	10.000	–	–	96,075	9.607.500,00	3,56
Andere Wertpapiere								
2,1250 % Preussag Wandelanl. 99/04		EUR	10.000	10.000	–	93,900	9.390.000,00	3,48
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					240.957.500,00	89,18
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
3,2500 % LB Sachsen ö.Pf.S.127 99/04		EUR	10.000	–	–	95,100	9.510.000,00	3,52
3,5000 % LB Schl.-Holst.KaO.Em.2266 99/01		EUR	2.000	2.000	–	99,900	1.998.000,00	0,74
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					11.508.000,00	4,26
Summe Wertpapiervermögen		EUR					252.465.500,00	93,44
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zinsderivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								
Put Euro-Bund-Future	EUR 106.50	22.02.2001	EUREX	EUR Anzahl 800			0,00	0,00
Summe der Zinsderivate							0,00	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR 10.617.669,95				10.617.669,95	3,93
Summe der Bankguthaben						10.617.669,95	3,93
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche		EUR 7.394.271,14				7.394.271,14	2,74
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						7.394.271,14	2,74
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR –295.418,46				–295.418,46	–0,11
Fondsvermögen		EUR				270.182.022,63	100,00
Anteilwert		EUR				23,52	
Umlaufende Anteile		STK				11.485.459	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						93,44	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)						0,00	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 15).

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
4,2500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.533 99/09	EUR 20.000		18.334.000,00	
4,7500 % Rhein.Hyp.Bk.Pf.R.489 98/05	EUR 2.500		2.473.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		20.807.000,00	20.807.000,00

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse per 28.12.2000

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX

European Exchange

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
Amtlich gehandelte Wertpapier			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,0000 % Bund Anl. 99/09	EUR	2.000	10.000
4,1250 % Bund Anl.98/08	EUR	–	20.000
5,2500 % Bund Anl.v.00/10	EUR	4.000	4.000
4,5000 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.22 98/03	EUR	–	5.000
5,8750 % Preussag 99/06	EUR	–	14.000
4,5000 % Daimlerchr.N.A.MTN 99/05	EUR	–	10.000
Andere Wertpapiere			
3,0000 % Allianz Fin. WDL-Anl. 98/03	DEM	–	10.000

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 4,1250 % Bund Anl.98/08, 4,0000 % Bund Anl. 99/09, 4,0000 % Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.496 99/09, 3,7500 % Depfa Dt.Pfbr.BK.ö.Pf.G5 99/09, 4,2500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.533 99/09, 3,5000 % Eurohypo ö.Pf.R.761 98/04, 4,0000 % Dt.Hyp.Bk.FFM-HH ö.Pf.Em.1277 99/09, 4,7500 % Mannesmann Fin. 99/09, 4,7500 % Rhein.Hyp.Bk.Pf.R.489 98/05, 4,2500 % Schl.Holst.Ld.Hyp.Bk.ö.Pf.S.663 99/09)	EUR 580.076

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

	Volumen in 1.000
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Euro-Bund Future)	EUR 31.800
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro-Bund Future)	EUR 30.900

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	9.364.884,70	0,82
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	423.240,45	0,04
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	1.671.591,72	0,15
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	37.359,69	0,00
Sonstige Erträge	51,30	0,00
Erträge insgesamt	11.497.127,86	1,01
Verwaltungsvergütung	-1.286.336,63	-0,13
Depotbankvergütung	-155.368,95	-0,01
Depotgebühren	-42.197,05	0,00
Veröffentlichungskosten	-36.902,85	0,00
Prüfungskosten	-10.000,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-19.600,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.550.405,48	-0,14
Ordentlicher Nettoertrag	9.946.722,38	0,87

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		292.539.993,85
Ausschüttung für das Vorjahr		-12.568.924,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	68.409.291,03	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-92.673.554,04</u>	
Mittelabfluß (netto)		-24.264.263,01
Ertragsausgleich		404.791,38
Ordentlicher Nettoertrag		9.946.722,38
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		1.086.530,67
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-2.026.580,00
Realisierte Verluste aus Optionsgeschäften		-235.340,00
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		5.299.091,36
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		270.182.022,63

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	24.574.151,94	2,14
Ordentlicher Nettoertrag	9.946.722,38	0,87
Realisierte Gewinne	1.086.530,67	0,09
Für Ausschüttung verfügbar	35.607.404,99	3,10
Vortrag auf neue Rechnung	-24.121.945,99	-2,10
Gesamtausschüttung	11.485.459,00	1,00
Davon: Barausschüttung	11.485.459,00	1,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1997	1998	1999	2000
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	262.723.436,68	280.364.802,83	292.539.993,85	270.182.022,63
Anteilwert	EUR	24,39	24,94	23,29	23,52

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 550.959.293,24 (647.885.666,65)

Umlaufende Anteile: Stück 27.217.216 (32.983.909)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

EUR-Anleihen	125.326	22,75	(26,04)
DEM-Anleihen	23.164	4,20	(5,99)
Währungsanleihen	332.991	60,44	(58,61)
USD-Anleihen	161.098	29,24	(26,95)
CAD-Anleihen	53.843	9,77	(7,88)
GBP-Anleihen	49.021	8,90	(9,90)
AUD-Anleihen	24.158	4,38	(-, -)
NZD-Anleihen	16.152	2,93	(2,61)
DKK-Anleihen	10.677	1,94	(1,64)
FRF-Anleihen	7.619	1,38	(1,15)
NOK-Anleihen	5.931	1,08	(0,95)
NLG-Anleihen	4.492	0,82	(2,75)
SEK-Anleihen	—	—, —	(3,41)
ZAR-Anleihen	—	—, —	(1,37)
Options-/Wandel-Anleihen	37.580	6,82	(7,17)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	31.898	5,79	(2,19)
— —	550.959	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,7500% Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G4 98/08 ¹⁾	EUR	15.000	–	–	96,300	14.445.000,00	2,62
5,5000% Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G6 99/10	EUR	20.000	–	–	100,150	20.030.000,00	3,64
5,5000% Eurohypo ö.Pf.R.724 97/04	EUR	10.000	–	–	102,000	10.200.000,00	1,85
5,2500% K.F.W. 99/10	EUR	20.000	–	–	99,690	19.938.000,00	3,62
3,3750% Talanx Umt.Anl.v.00/05 Hann.Rück	EUR	2.000	2.000	–	96,999	1.939.972,00	0,35
5,0000% LVMH Moet-Henn.L.Vuitton 99/06	EUR	5.000	–	–	96,030	4.801.500,00	0,87
5,7500% LVMH Moet-Henn.L.Vuitton 00/05	EUR	5.000	5.000	–	100,185	5.009.250,00	0,91
3,7500% Niederlande 99/09 1-2	EUR	20.000	–	–	91,400	18.280.000,00	3,32
4,8750% B.A.T. Intl. Fin. MTN 99/09	EUR	8.000	–	–	88,160	7.052.800,00	1,28
3,5000% Irland Treasury 99/05	EUR	5.000	–	1.000	94,720	4.736.000,00	0,86
4,0000% Irland Treasury 99/10	EUR	6.000	–	800	91,990	5.519.400,00	1,00
5,2500% Portugal 00/05	EUR	4.000	4.000	–	101,510	4.060.400,00	0,74
5,1250% Household Fin. MTN 99/09	EUR	5.000	–	–	90,490	4.524.500,00	0,82
5,3750% International Paper 99/06	EUR	5.000	–	5.000	95,780	4.789.000,00	0,87
7,0000% Daimlerchrysler MTN 00/03	AUD	5.000	5.000	–	101,905	3.034.133,07	0,55
5,7500% Dt. Postbank MTN 99/04	AUD	5.000	5.000	–	99,384	2.959.069,50	0,54
5,8750% General Electric Cap. MTN 98/03	AUD	5.000	5.000	–	100,160	2.982.177,20	0,54
6,2500% KFW Intern. Fin. MTN 99/05	AUD	5.000	5.000	–	101,550	3.023.563,25	0,55
6,2500% LB Bad.-Wuertt.Nam.SV S1 99/04	AUD	10.000	10.000	–	101,090	6.019.746,21	1,09
7,0000% National Australia Bank MTN 97/04	AUD	5.000	5.000	–	103,115	3.070.159,77	0,56
7,0000% State Bk.N.S.W. 94/04	AUD	5.000	5.000	–	103,090	3.069.415,41	0,56
5,6250% Toronto-Dom.Bk.MTN 97/02	CAD	5.000	–	–	99,835	3.575.129,83	0,65
6,0000% Depfa Fin. 94/04	DEM	20.000	–	–	102,600	10.491.709,40	1,90
5,5000% R & R Fin. MTN 98/05	DEM	10.000	–	–	97,455	4.982.795,03	0,90
5,0000% Dänemark 99/03	DKK	30.000	30.000	–	99,970	4.019.082,97	0,73
7,0000% Realkredit Danm. S.23D 96/29	DKK	49.845	50.000	155	99,670	6.657.667,23	1,21
5,6250% Korea Dev.Bk.96/02	FRF	50.000	–	–	99,960	7.619.401,88	1,38
6,3750% B.N.G. MTN 1-7 98/05	GBP	5.000	–	–	102,125	8.194.610,05	1,49
7,1250% BA Credit Card FLR 97/04	GBP	5.000	–	–	101,615	8.153.687,15	1,48
6,2500% General Electric Cap. MTN 98/03	GBP	5.000	–	–	100,725	8.082.272,68	1,47
6,3750% General Electric Cap. MTN 98/02	GBP	5.000	–	–	100,580	8.070.637,74	1,46
7,6250% KFW Intern. Fin. 96/03	GBP	5.000	–	–	105,065	8.430.518,53	1,53
6,0000% Nordiska Inv.Banken MTN 99/04	GBP	5.000	–	–	100,815	8.089.494,37	1,47
4,5000% B.N.G. MTN 98/03	NLG	10.000	–	30.000	99,000	4.492.424,14	0,82
5,7500% Norwegen 93/04	NOK	50.000	–	–	98,000	5.930.810,44	1,08
6,0000% Bay.Ldsbk. IS. 98/03	NZD	10.000	–	–	98,180	4.643.553,58	0,84
6,0000% Deutsche Australia 99/03	NZD	5.000	–	–	98,535	2.330.171,89	0,42
6,0000% KFW Intern. Fin. MTN 98/03	NZD	5.000	–	–	98,380	2.326.506,42	0,42
5,5000% Weltbank MTN 98/04	NZD	15.000	–	–	96,580	6.851.819,18	1,24
6,8750% Assoc.Corp. MTN 97/02	USD	15.000	–	–	100,840	16.246.173,67	2,95
5,7500% Bay.Ldsbk. 98/03	USD	5.000	–	–	99,345	5.335.105,53	0,97
6,0000% Bay.Hyp.-u.Vereinsbk. MTN 98/02	USD	5.000	–	–	99,790	5.359.003,28	0,97
6,0000% BMW US Cap. MTN 98/01	USD	10.000	–	–	99,730	10.711.562,21	1,94
6,6250% BMW US Cap. 94/04	USD	10.000	10.000	–	100,675	0.813.060,52	1,96
5,5000% Dresdner Fin. MTN 99/04	USD	5.000	–	–	98,225	5.274.958,38	0,96
5,5000% Dt. Postbank 99/09	USD	20.000	–	–	94,960	20.398.474,84	3,70
6,0000% Eksportfinans MTN 98/03	USD	15.000	–	–	99,875	16.090.704,04	2,92
6,2500% General Electric Cap. MTN 97/04	USD	10.000	–	–	100,115	10.752.913,38	1,95
5,6250% Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.501 98/03	USD	15.000	–	–	99,150	15.973.900,43	2,90
7,0000% Philip Morris Cos. 97/05	USD	5.000	–	–	99,420	5.339.133,24	0,97
7,5000% Philip Morris Cap. 99/09	USD	10.000	–	–	95,875	10.297.513,56	1,87
6,3750% Prudential Ins.Reg.S 98/06	USD	5.000	–	–	97,810	5.252.671,71	0,95
6,3500% Rhein.Hyp.Bk. IHS.S.208 MTN 99/03	USD	10.000	–	–	100,633	10.808.581,71	1,96
6,3750% St.Gobain Nederland 97/02	USD	10.000	–	–	99,880	10.727.673,06	1,95

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Andere Wertpapiere								
1,2500 % Vivendi CV. Obl. 99/04		EUR	2.848	4.738	1.889	96,850	2.758.481,70	0,50
2,0000 % Allianz Fin. WDL-Anl. 00/05		EUR	5.000	5.500	500	98,750	4.937.500,00	0,90
3,5000 % Kon. KPN EO-CV 2000(05)		EUR	3.000	4.500	1.500	91,500	2.745.000,00	0,50
1,0000 % Siemens Nederl. CV 00/05		EUR	2.000	2.000	–	90,250	1.805.000,00	0,33
1,4000 % Hitachi CV No.7 89/04		JPY	600.000	600.000	–	106,000	5.947.319,49	1,08
0,2500 % Kokusai CV 99/14		JPY	200.000	200.000	–	96,380	1.802.524,06	0,33
1,1500 % Marui CV No.9 96/12		JPY	200.000	200.000	500.000	109,200	2.042.287,07	0,37
1,0500 % Mitsui CV No.6 94/09		JPY	500.000	–	–	111,000	5.189.877,85	0,94
0,4500 % Rengo CV No.10 99/07		JPY	200.000	200.000	–	100,700	1.883.317,84	0,34
0,2500 % Roche Hldgs. CV No.1 00/05		JPY	300.330	300.330	–	102,710	2.884.533,58	0,52
2,0000 % Swiss L. Royal CV Reg.S 98/05		USD	1.000	–	5.000	101,505	1.090.220,72	0,20
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
5,0000 % Canada 99/04		CAD	50.000	40.000	–	99,135	35.500.625,61	6,44
6,0000 % Canada 99/05		CAD	20.000	20.000	–	103,095	14.767.486,75	2,68
5,6250 % Cap. Cred. Card FLR 96/01(04) A.		DEM	15.000	–	–	100,260	7.689.318,60	1,40
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					454.893.870,79	82,56
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					57.957.430,96	10,52
Nichtnotierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
8,4000 % Bk.of Tokyo-Mitsubishi 00/10		USD	1.500	1.500	–	106,560	1.716.771,39	0,31
Andere Wertpapiere								
0,4000 % Intec CV 00/04		JPY	500.000	500.000	–	96,100	4.493.218,57	0,82
Summe der nicht notierten Wertpapiere		EUR					6.209.989,96	1,13
Summe Wertpapiervermögen		EUR					519.061.291,71	94,21
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten Absicherung von Beständen Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
GBP 28,0 Mio.		OTC					1.038.617,50	0,19
USD 100,0 Mio.		OTC					4.844.509,54	0,88
JPY 2000,0 Mio.		OTC					653.454,43	0,12
Summe der Devisen-Derivate		EUR					6.536.581,47	1,19

Gattungsbezeichnung	Whg.	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	11.293.314,14				11.293.314,14	2,05
Summe der Bankguthaben						11.293.314,14	2,05
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	14.804.539,39				14.804.539,39	2,69
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						14.804.539,39	2,69
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-736.433,47				-736.433,47	-0,13
Fondsvermögen	EUR					550.959.293,24	100,00
Anteilwert	EUR					20,24	
Umlaufende Anteile	STK					27.217.216	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							94,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							1,19

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 21).

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
4,7500 % Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G4 98/08	EUR 15.000		14.445.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungs- ansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		14.445.000,00	14.445.000,00

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.12.2000

Kanadischer Dollar	(CAD) 1 EUR =	1,458807
Australischer Dollar	(AUD) 1 EUR =	1,679310
Kanadischer Dollar	(CAD) 1 EUR =	1,396243
Deutsche Mark	(DEM) 1 EUR =	1,955830
Dänische Kronen	(DKK) 1 EUR =	7,462150
Französische Franken	(FRF) 1 EUR =	6,559570
Englisches Pfund	(GBP) 1 EUR =	0,623123
Japanische Yen	(JPY) 1 EUR =	106,938933
Niederländische Gulden	(NLG) 1 EUR =	2,203710
Norwegische Kronen	(NOK) 1 EUR =	8,261940
Neuseeland-Dollar	(NZD) 1 EUR =	2,114329
US-Dollar	(USD) 1 EUR =	0,931050

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,0000 % Bund Anl. 99/09	EUR	–	2.000
4,5000 % Bund Anl. 99/09	EUR	–	20.000
6,1250 % Dt.Telekom Intl Fin. 00/05	EUR	12.000	12.000
4,5000 % Fresenius Fin. 99/04	EUR	–	5.000
5,2500 % Mannesmann Fin.98/05	EUR	–	10.000
3,0000 % Niederlande 99/02	EUR	5.000	5.000
2,7500 % Irland Treasury 99/02	EUR	5.000	5.000
5,8500 % Portugal 00/10	EUR	2.500	2.500
7,0000 % Eskom 99/02	EUR	–	5.000
3,6250 % JFM 99/04	EUR	–	10.000
5,5000 % Bank of Nova Scotia MTN 97/02	CAD	–	5.000
5,2950 % Bk of Nova Scotia FLR MTN 97/02	CAD	–	10.000
6,7500 % Genl Motors Acc.CDA MTN.96/01	CAD	–	5.000
5,0413 % Ex.Imp.Bk.Korea FLR 97/00	DEM	–	10.000
6,5000 % Friedr.Krupp Fin. 96/03	DEM	–	10.000
5,2500 % Hewlett-Packard Fin.MTN 96/01	DEM	–	10.000
5,0000 % Dänemark-Anl. 96/2005	DKK	–	80.000
7,6250 % Abbey Natl Treasury 96/02	GBP	–	5.000
8,3750 % Smithkline Beecham 95/00	GBP	–	5.000
5,0000 % Schweden Nr.1042 98/04	SEK	–	100.000
3,5000 % Stadshypotek 99/04	SEK	–	100.000
6,7500 % British Telecomm.99/04	USD	–	10.000
6,7500 % Ericsson Tel.MTN 97/02	USD	–	5.000
6,7500 % Genl Motors Acc.MTN 97/02	USD	–	10.000
5,5000 % US Treasury 98/28	USD	–	20.000
15,0000 % EIB Europ.Inv.Bk MTN 98/03	ZAR	–	10.000
12,0000 % Südafrika 89/04-06	ZAR	–	35.000
16,0000 % World Bank MTN 98/01	ZAR	–	10.000
Andere Wertpapiere			
3,8750 % USINOR CV 00/05	EUR	99	99
1,0000 % Vivendi CV 00/03	EUR	2.000	2.000
1,5000 % Vivendi Environnement CV 99/05	EUR	–	3.897
4,0000 % Ahold, Kon. CV Reg.S 00/05	EUR	2.000	2.000
1,5000 % Konin.Numico CV Reg.S.99/04	EUR	–	2.400
4,2500 % Konin.Numico CV Reg.S 00/05	EUR	3.000	3.000
4,5000 % Stand.Chart.Fin.(Jers.)CV 00/05-10	EUR	1.950	1.950
2,0000 % Hellenic Fin.CV Reg.S 99/03	EUR	–	2.000
2,0000 % Swiss Life Fin. CV Reg.S 98/01-03	EUR	–	3.000
2,0000 % Dt. Bank Fin. CV 98/03	EUR	–	4.000
3,5000 % Railtrack CV Reg.S 99/09	GBP	–	2.000
0,7500 % All Nippon Airways CV 00/15	JPY	40.000	40.000
1,9000 % Casio Computer CV No.5 88/04	JPY	118.000	118.000
0,9000 % Ebara CV No.2 94/03	JPY	200.000	200.000
0,1000 % Kojima CV No.2 00/05	JPY	2.000	2.000
0,2500 % Sumitomo Electr.Ind.CV 96/08	JPY	–	500.000
1,1000 % Tokyo Gas CV No.6 96/07	JPY	–	500.000
1,2500 % Swissre Fin.98/03 CV	NLG	–	5.000
4,7500 % JMF Fin. Exch.-Bonds Reg.S 00/07	USD	1.300	1.300
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,5000 % Canada 98/01	CAD	–	15.000
7,0000 % Canada 96/01	CAD	–	25.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Andere Wertpapiere			
1,5000 % Neopost CV 00/05	EUR	1.000	1.000

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 4,0000% Bund Anl. 99/09, 4,5000% Bund Anl. 99/09, 4,7500% Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G4 98/08, 5,5000% Eurohypo ö.Pf.R.724 97/04, 5,2500% K.F.W. 99/10, 5,5000% Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G6 99/10)	EUR 445.941

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Absicherung von Beständen	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
GBP	EUR 416.453
SEK	EUR 23.311
USD	EUR 939.923
JPY	EUR 83.060

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	7.524.831,57	0,28
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	191.984,28	0,01
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller (brutto)	22.200.109,97	0,81
abzgl. ausländische Quellensteuer auf Wertpapierzinsen	-44.341,69	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	31.943,83	0,00
Sonstige Erträge	1.213,52	0,00
Erträge insgesamt	29.905.741,48	1,10
Verwaltungsvergütung	-4.199.405,95	-0,17
Depotbankvergütung	-338.137,18	-0,01
Depotgebühren	-110.049,29	0,00
Veröffentlichungskosten	-68.930,53	0,00
Prüfungskosten	-16.600,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-44.000,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-4.777.122,95	-0,18
Ordentlicher Nettoertrag	25.128.618,53	0,92

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		647.885.666,65
Ausschüttung für das Vorjahr		-32.465.885,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	47.717.050,15	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-160.154.386,87	
Mittelabfluß (netto)		-112.437.336,72
Ertragsausgleich		4.921.010,99
Ordentlicher Nettoertrag		25.128.618,53
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		20.336.949,98
Realisierte Gewinne aus Währungen		20.268.885,54
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-2.662.625,29
Realisierte Verluste aus Währungen		-38.708.031,53
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		18.692.040,09
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		550.959.293,24

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	96.439.461,06	3,55
Ordentlicher Nettoertrag	25.128.618,53	0,92
Realisierte Gewinne	40.605.835,52	1,49
Für Ausschüttung verfügbar	162.173.915,11	5,96
Der Wiederanlage zugeführt	-52.768.885,54	-1,94
Vortrag auf neue Rechnung	-82.187.813,57	-3,02
Gesamtausschüttung	27.217.216,00	1,00
Davon: Barausschüttung	27.217.216,00	1,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1997	1998	1999	2000
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	767.952.780,71	780.085.560,20	647.885.666,65	550.959.293,24
Anteilwert	EUR	20,10	19,63	19,64	20,24

HANSAeffekt

Fondsvermögen: EUR 173.442.664,21 (184.458.782,31)

Umlaufende Anteile: Stück 3.125.907 (3.176.142)

Vermögensaufteilung im TEUR / %

Aktien nach Branchen

Kreditbanken	27.813	16,03	(15,62)
Elektrotechn.Industrie	23.637	13,63	(14,52)
Chemische Industrie, Pharma	22.924	13,22	(10,93)
Versicherungen	21.603	12,45	(11,98)
Versorgungsindustrie	18.208	10,50	(15,83)
Automobilbau	11.181	6,45	(12,28)
Warenhäuser, Handel	7.004	4,04	(3,87)
Maschinenbau	6.666	3,84	(8,70)
Eisen- und Stahlindustrie	2.919	1,68	(4,30)
Logistik	2.291	1,32	(-, -)
Verkehr	534	0,31	(1,06)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

28.663	16,53	(0,91)
173.443	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Allianz VNA		STK	37.500	23.810	25.910	402,000	15.075.000,00	8,69
BA Holding AG		STK	50.000	50.000	–	58,600	2.930.000,00	1,69
BASF		STK	111.000	48.070	39.670	48,450	5.377.950,00	3,10
Bay.Hyp.-u.Vereinsbk.		STK	89.350	57.000	62.150	59,800	5.343.130,00	3,08
Bayer		STK	130.000	61.940	59.040	55,900	7.267.000,00	4,19
BMW		STK	65.000	105.000	180.000	34,750	2.258.750,00	1,30
Commerzbank		STK	99.000	50.000	126.000	30,500	3.019.500,00	1,74
DaimlerChrysler NA		STK	190.000	126.650	116.650	45,250	8.597.500,00	4,96
Degussa-Hüls		STK	62.300	20.000	28.100	36,100	2.249.030,00	1,30
Deutsche Post		STK	100.000	100.000	–	22,910	2.291.000,00	1,32
Dresdner Bank NA		STK	117.000	64.000	70.000	46,500	5.440.500,00	3,14
Dt. Bank NA		STK	102.000	69.100	78.100	89,950	9.174.900,00	5,29
Dt. Telekom NA		STK	379.600	425.700	46.100	32,500	12.337.000,00	7,11
Henkel ST		STK	27.400	27.400	–	59,500	1.630.300,00	0,94
Henkel VZ		STK	48.980	15.000	8.820	69,000	3.379.620,00	1,95
Infineon Techn. NA		STK	106.500	131.500	25.000	40,200	4.281.300,00	2,47
Karstadt Quelle		STK	117.000	117.000	33.600	32,700	3.825.900,00	2,21
Linde		STK	40.800	20.000	30.000	51,500	2.101.200,00	1,21
Lufthansa VNA		STK	20.000	90.000	154.000	26,700	534.000,00	0,31
MAN		STK	110.000	91.000	9.900	26,850	2.953.500,00	1,70
MAN VZ		STK	76.000	76.000	–	21,200	1.611.200,00	0,93
Metro		STK	65.000	40.000	55.000	48,900	3.178.500,00	1,83
Münch.Rückvers. VNA		STK	17.000	20.220	38.220	384,000	6.528.000,00	3,76
RWE AG St A.		STK	110.000	110.000	–	47,100	5.181.000,00	2,99
RWE AG VZO		STK	20.000	20.000	–	34,500	690.000,00	0,40
SAP VZ		STK	53.000	48.400	12.400	152,000	8.056.000,00	4,64
Schering		STK	50.000	112.110	87.910	60,400	3.020.000,00	1,74
Siemens NA		STK	80.000	35.000	85.000	141,250	11.300.000,00	6,52
ThyssenKrupp		STK	174.800	91.730	66.930	16,700	2.919.160,00	1,68
Volkswagen VZ		STK	10.000	10.000	–	32,500	325.000,00	0,19
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					142.875.940,00	82,38
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
Comdirect Bank ¹⁾		STK	79.000	79.000	–	24,100	1.903.900,00	1,10
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					1.903.900,00	1,10
Summe Wertpapiervermögen		EUR					144.779.840,00	83,47
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX-Future/EUREX /16.03.2001	EUREX	EUR Anzahl 70					–812.000,00	–0,47
DAX-Future/EUREX /16.03.2001	EUREX	EUR Anzahl 90					–1.045.125,00	–0,60
Summe der Aktienindex-Derivate		EUR					–1.857.125,00	–1,07

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	30.769.746,05				30.769.746,05	17,74
Summe der Bankguthaben						30.769.746,05	17,74
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	11.042,92				11.042,92	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						11.042,92	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-260.839,76				-260.839,76	-0,15
Fondsvermögen	EUR					173.442.664,21	100,00
Anteilwert	EUR					55,49	
Umlaufende Anteile	STK					3.125.907	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							83,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							-1,07

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 27).

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
Comdirect Bank	STK	50.000	1.205.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		1.205.000,00	1.205.000,00

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 29.12.2000
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2000

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
 EUREX European Exchange

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Adidas-Salomon	STK	–	20.000
Deutsche Telekom	STK	–	248.500
E.ON	STK	12.000	102.100
Epcos NA	STK	26.000	26.000
Fresenius Med.Care	STK	85.900	86.000
Mannesmann NA	STK	–	50.600
Preussag	STK	–	59.000
RWE	STK	46.140	179.640
RWE VZ	STK	20.000	36.300
Viag	STK	–	91.200
Volkswagen	STK	25.000	103.000

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: Degussa-Hüls, Comdirect Bank, Karstadt Quelle, Mannesmann NA, Münch.Rückvers. VNA)	EUR 8.853

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte Aktienindex-Terminkontrakte	
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX-Future)	EUR 123.718

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	2.347.635,22	0,75
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	580.488,79	0,19
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.439.567,82	0,46
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	7.494,91	0,00
Sonstige Erträge	350,33	0,00
Erträge insgesamt	4.375.537,07	1,40
Verwaltungsvergütung	-1.665.851,65	-0,53
Depotbankvergütung	-100.214,63	-0,03
Depotgebühren	-31.263,65	-0,01
Veröffentlichungskosten	-109.712,90	-0,04
Prüfungskosten	-7.800,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-4.900,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.919.742,83	-0,61
Ordentlicher Nettoertrag	2.455.794,24	0,79

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		184.458.782,31
Ausschüttung für das Vorjahr		-2.406.868,96
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	112.429.071,12	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-110.906.701,59	
Mittelzufluß (netto)		1.522.369,53
Ertragsausgleich		-4.908.191,82
Ordentlicher Nettoertrag		2.455.794,24
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		37.967.713,51
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-2.650.493,30
Realisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten		-1.639.175,00
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-41.357.266,30
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		173.442.664,21

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	27.637.653,19	8,84
Ordentlicher Nettoertrag	2.455.794,24	0,79
Realisierte Gewinne	37.967.713,51	12,14
Für Ausschüttung verfügbar	68.061.160,94	21,77
Der Wiederanlage zugeführt	-39.000.000,00	-12,47
Vortrag auf neue Rechnung	-25.953.107,34	-8,30
Gesamtausschüttung	3.108.053,60	1,00
Davon: Barausschüttung	2.469.466,53	0,79
Körperschaftsteuer	395.307,96	0,13
Kapitalertragsteuer	230.596,31	0,08
Solidaritätszuschlag	12.682,80	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1997	1998	1999	2000
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	126.907.548,85	118.065.997,58	184.458.782,31	173.442.664,21
Anteilwert	EUR	40,43	45,11	58,08	55,49

HANSAs secur

Fondsvermögen: EUR 33.798.266,77 (16.053.172,79)

Umlaufende Anteile: Stück 1.569.690 (784.450)

Vermögensaufteilung im TEUR / %

Aktien Inland nach Branchen

Chemische Industrie, Pharma	5.465	16,17	(11,81)
Maschinenbau	4.349	12,87	(16,22)
Kreditbanken	3.336	9,87	(7,83)
Bauindustrie	2.987	8,84	(5,44)
Holdings	2.964	8,77	(10,77)
Elektrotechn.Industrie	2.831	8,37	(1,09)
Medien	2.014	5,96	(1,38)
Warenhäuser, Handel	1.596	4,73	(4,11)
Automobilbau	1.073	3,17	(2,86)
Versorgungsindustrie	805	2,38	(1,46)
Eisen- und Stahlindustrie	781	2,31	(1,13)
Versicherungen	630	1,86	(14,40)
Brauereien, Nahrungsmittel	550	1,63	(0,40)
Bio/Umwelt	462	1,37	(-, -)
Verkehr	320	0,95	(2,62)
Papier, Zellstoff	-	-, -	(2,73)
Optik	-	-, -	(1,61)
andere	1.227	3,63	(1,62)

Aktien Ausland

Schweiz	399	1,18	(-, -)
---------	-----	------	----------

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

2.009	5,94	(12,52)
33.798	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
AWD Holdg.	STK	5.000	5.000	–	60,500	302.500,00	0,90
Bankges. Berlin	STK	80.000	90.000	29.000	15,150	1.212.000,00	3,59
Beiersdorf	STK	20.142	15.000	7.158	110,500	2.225.691,00	6,59
Bewag	STK	36.000	20.000	–	11,820	425.520,00	1,26
Bilfinger + Berger Bau	STK	40.000	40.000	–	12,700	508.000,00	1,50
Celanese NA	STK	30.000	30.000	–	19,350	580.500,00	1,72
Continental	STK	10.000	20.000	26.000	17,000	170.000,00	0,50
Depfa Dt.Pfbr.Bk	STK	13.424	13.424	6.500	77,300	1.037.675,20	3,07
Deutz	STK	160.500	124.000	–	2,710	434.955,00	1,29
Douglas Hldg.	STK	15.700	–	–	39,100	613.870,00	1,82
Dyckerhoff VZ	STK	30.152	20.152	–	18,700	563.842,40	1,67
Ergo Vers.gruppe	STK	3.500	3.500	5.720	180,000	630.000,00	1,86
Escada VZ	STK	4.500	4.500	–	118,500	533.250,00	1,58
FAG Kugelfischer G.Schäfer	STK	100.000	80.000	–	7,200	720.000,00	2,13
Fielmann	STK	10.000	13.000	3.000	44,900	449.000,00	1,33
GFK	STK	13.000	13.000	–	30,500	396.500,00	1,17
Heidelberger Druckmasch.	STK	27.000	15.000	3.100	65,500	1.768.500,00	5,23
Heidelberger Zement	STK	16.000	12.000	–	48,600	777.600,00	2,30
Hochtief	STK	55.500	55.500	–	20,500	1.137.750,00	3,37
IKB Dt.Industriebk.	STK	30.000	30.000	–	16,100	483.000,00	1,43
Infineon Techn. NA	STK	15.000	20.000	5.000	40,200	603.000,00	1,78
IVG Hldg.	STK	40.000	–	10.000	12,990	519.600,00	1,54
IWKA	STK	32.000	32.000	–	13,100	419.200,00	1,24
K+S	STK	66.500	36.500	10.000	17,650	1.173.725,00	3,47
Klöckner-Werke	STK	35.000	33.000	–	22,300	780.500,00	2,31
Loewe	STK	11.108	–	–	30,000	333.240,00	0,99
Marschollek,Lautenschl.u.Part. VZ	STK	11.200	13.000	1.800	117,500	1.316.000,00	3,89
Merck KGaA	STK	15.000	25.000	10.000	46,500	697.500,00	2,06
MG Technologies	STK	78.000	60.000	–	12,900	1.006.200,00	2,98
Porsche VZ	STK	255	355	100	3.540,000	902.700,00	2,67
Rhön-Klinikum Vz.o.St.	STK	15.000	9.000	1.300	57,000	855.000,00	2,53
Sartorius VZ	STK	40.000	40.000	–	8,450	338.000,00	1,00
SGL Carbon	STK	14.000	14.000	5.000	56,250	787.500,00	2,33
Software NA	STK	14.000	14.000	–	82,500	1.155.000,00	3,42
Stinnes	STK	14.000	10.000	16.000	22,850	319.900,00	0,95
Südzucker	STK	42.000	42.000	–	13,100	550.200,00	1,63
WCM Beteilig.-u. Grundbesitz	STK	40.400	18.000	–	16,400	662.560,00	1,96
Wedeco Water Technology	STK	10.000	14.233	4.233	37,950	379.500,00	1,12
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					27.769.478,60	82,16
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien							
BB Biotech DZ 1/10	STK	3.500	3.500	–	114,000	399.000,00	1,18
Comdirect Bank ¹⁾	STK	25.000	25.000	–	24,100	602.500,00	1,78
Das Werk	STK	34.000	34.000	–	25,000	850.000,00	2,51
Evotec Biosystems	STK	14.000	14.000	–	33,000	462.000,00	1,37
Medion	STK	5.000	6.000	1.000	108,800	544.000,00	1,61
RTV Family Entertainment	STK	23.000	21.700	–	7,150	164.450,00	0,49
Singulus Technologies	STK	10.000	10.000	–	37,200	372.000,00	1,10
Telesens NA	STK	8.867	12.782	3.915	30,000	266.010,00	0,79
Utimaco Safeware	STK	29.000	29.000	–	4,700	136.300,00	0,40
VCL Film + Medien	STK	20.300	20.300	–	11,000	223.300,00	0,66
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					4.019.560,00	11,89
Summe Wertpapiervermögen	EUR					31.789.038,60	94,06

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR-Guthaben bei der Depotbank	EUR	2.067.149,50				2.067.149,50	6,12
Summe Bankguthaben						2.067.149,50	6,12
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	1.196,25				1.196,25	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						1.196,25	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-59.117,58				-59.117,58	-0,17
Fondsvermögen	EUR					33.798.266,77	100,00
Anteilwert	EUR					21,53	
Umlaufende Anteile	STK					1.569.690	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							94,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 32).

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
Comdirect Bank	STK		25.000	602.500,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			602.500,00	602.500,00

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2000

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
AGIV	STK	–	23.500
Altana	STK	5.500	5.500
AMB	STK	–	8.500
Babcock Borsig	STK	–	6.000
BHW Holding	STK	20.000	46.000
Brau und Brunnen	STK	–	1.400
Buderus	STK	20.000	20.000
DBV-Winterthur Hldg.	STK	–	8.000
Dyckerhoff VZ BZR	STK	35.000	35.000
Fielmann VZ	STK	8.000	13.000
Fresenius VZ	STK	3.000	3.000
Gerresheimer Glas	STK	71.687	88.987
Hann.Rueckvers.	STK	–	8.200
HEW	STK	–	3.000
IVG Holding BZR	STK	40.000	40.000
IWKA BZR	STK	32.000	32.000
Jenoptik	STK	–	6.100
Jungheinrich VZ	STK	–	16.500
Kamps	STK	34.000	34.000
Kamps BZR	STK	8.700	8.700
Kamps jge.	STK	5.000	5.000
Phoenix	STK	–	11.000
Schmalbach-Lubeca	STK	189.000	192.400
SKW Trostberg	STK	15.000	38.400
Software	STK	15.000	15.000
Südzucker VZ BZR	STK	40.000	40.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Basler	STK	7.000	7.000
CTS Eventim	STK	12.000	12.000
DCI Datab.Comm.Ind.	STK	1.500	1.500
Direkt Anlage Bank	STK	10.500	10.500
Emprise Manag. Consult	STK	2.000	2.000
Entrium Direct Bankers	STK	10.000	10.000
Foris	STK	6.000	6.000
Freenet.de	STK	2.000	4.000
IPC Archtec	STK	6.000	6.000
IXOS Software	STK	3.000	3.000
Kabel New Media	STK	5.000	5.000
LHS Group	STK	7.000	7.000
LPKF Laser & Electronics	STK	–	2.000
Onvista	STK	10.000	10.000
Openshop Holding	STK	1.000	1.000
Poet „A“	STK	5.000	5.000
Popnet Internet	STK	7.500	7.500
Pro DV Software	STK	3.500	3.500
Qiagen	STK	3.000	3.000
QS Communications	STK	50.000	50.000
Softline	STK	4.000	4.000
T-Online Intern. NA	STK	35.000	35.000
Teamwork Inform. Management	STK	8.000	8.000
Telegate	STK	1.800	1.800
Thiel Logistik	STK	5.000	5.000

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
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Gerresheimer Glas UMT	STK	80.000	80.000
Schmalbach-Lubeca z.verk.	STK	192.400	192.400

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: Comdirect Bank, Evotec Biosystems, Merck KGaA, WCM Beteilig.-u. Grundbesitz)	EUR 3.288

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	580.326,10	0,37
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	109.187,03	0,07
Dividenden inländischer Aussteller (steuerfrei)	1.173,76	0,00
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	99.734,92	0,06
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	12.870,21	0,01
Sonstige Erträge	127,41	0,00
Erträge insgesamt	803.419,43	0,51
Verwaltungsvergütung	-311.830,80	-0,20
Depotbankvergütung	-18.851,18	-0,01
Depotgebühren	-2.390,15	0,00
Veröffentlichungskosten	-8.775,54	-0,01
Prüfungskosten	-7.317,18	0,00
Sonstige Aufwendungen	-4.200,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-353.364,85	-0,22
Ordentlicher Nettoertrag	450.054,58	0,29

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		16.053.172,79
Ausschüttung für das Vorjahr		-580.016,14
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	25.615.491,33	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-7.626.414,26</u>	
Mittelzufluß (netto)		17.989.077,07
Ertragsausgleich		-1.225.134,32
Ordentlicher Nettoertrag		450.054,58
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		6.697.029,68
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-2.339.057,90
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-3.246.858,99
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		33.798.266,77

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	2.407.784,35	1,53
Ordentlicher Nettoertrag	450.054,58	0,29
Realisierte Gewinne	6.697.029,68	4,27
Für Ausschüttung verfügbar	9.554.868,61	6,09
Der Wiederanlage zugeführt	-3.400.000,00	-2,17
Vortrag auf neue Rechnung	-4.977.023,04	-3,17
Gesamtausschüttung	1.177.845,57	0,75
Davon: Barausschüttung	1.020.298,50	0,65
Körperschaftsteuer	97.527,20	0,06
Kapitalertragsteuer	56.890,87	0,04
Solidaritätszuschlag	3.129,00	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1997	1998	1999	2000
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	37.191.453,58	18.833.438,60	16.053.172,79	33.798.266,77
Anteilwert	EUR	18,05	17,82	20,46	21,53

HANSAeuropa

Fondsvermögen: EUR 206.606.448,56 (220.489.350,77)

Umlaufende Anteile: Stück 3.337.931 (3.187.694)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien

Großbritannien	45.121	21,85	(20,33)
Bundesrep. Deutschland	38.601	18,69	(20,80)
Niederlande	27.932	13,52	(14,39)
Frankreich	18.201	8,81	(9,03)
Schweiz	22.668	10,97	(11,69)
Schweden	15.644	7,57	(-, -)
Norwegen	12.830	6,21	(2,78)
Spanien	6.350	3,07	(6,26)
Italien	5.773	2,79	(4,79)
Finnland	7.313	3,54	(3,55)
Portugal	1.890	0,91	(1,35)
Österreich	2.070	1,00	(0,42)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

2.213	1,07	(2,56)
206.606	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
ABN AMRO Hldg.	STK	123.616	1.766	30.001	EUR 24,300	3.003.868,80	1,45
Aegon	STK	60.416	60.417	0,67	EUR 44,640	2.696.970,24	1,31
Alcatel (C.R.) A	STK	50.000	65.000	15.000	EUR 62,100	3.105.000,00	1,50
Allianz VNA	STK	8.000	10.000	22.000	EUR 402,000	3.216.000,00	1,56
Axa	STK	15.000	3.000	8.000	EUR 156,500	2.347.500,00	1,14
Bayer	STK	60.000	–	10.000	EUR 55,900	3.354.000,00	1,62
BNP Paribas	STK	20.000	–	2.845	EUR 92,500	1.850.000,00	0,90
Böhler-Uddeholm	STK	60.000	40.000	–	EUR 34,500	2.070.000,00	1,00
Cap Gemini	STK	17.000	17.000	–	EUR 172,700	2.935.900,00	1,42
Commerzbank	STK	100.000	100.000	–	EUR 30,500	3.050.000,00	1,48
DaimlerChrysler NA	STK	67.000	11.458	–	EUR 45,250	3.031.750,00	1,47
DSM	STK	60.000	60.000	–	EUR 36,500	2.190.000,00	1,06
Dt. Bank NA	STK	25.000	–	9.750	EUR 89,950	2.248.750,00	1,09
Dt. Telekom NA	STK	160.000	70.000	40.000	EUR 32,500	5.200.000,00	2,52
ENI	STK	400.000	–	200.000	EUR 6,946	2.778.400,00	1,34
Equant	STK	50.000	50.000	6.000	EUR 27,400	1.370.000,00	0,66
F-Secure	STK	300.000	300.000	–	EUR 5,320	1.596.000,00	0,77
France Telecom	STK	31.000	–	14.000	EUR 92,550	2.869.050,00	1,39
Hagemeyer	STK	120.000	120.000	–	EUR 23,810	2.857.200,00	1,38
IHC Caland	STK	50.000	50.000	–	EUR 49,850	2.492.500,00	1,21
Infineon Techn. NA	STK	24.600	24.600	–	EUR 40,200	988.920,00	0,48
IVG Hldg.	STK	200.000	200.000	–	EUR 12,990	2.598.000,00	1,26
Kon. KPN	STK	390.000	375.001	20.001	EUR 12,270	4.785.300,00	2,32
Kon.Philips Electronics	STK	67.900	67.900	–	EUR 37,750	2.563.225,00	1,24
Lagardère	STK	20.000	50.000	30.000	EUR 62,000	1.240.000,00	0,60
Münch.Rückvers. VNA	STK	7.000	7.000	10.000	EUR 384,000	2.688.000,00	1,30
Nokia	STK	80.000	94.000	34.000	EUR 47,580	3.806.400,00	1,84
Port. Telecom	STK	200.000	–	75.000	EUR 9,450	1.890.000,00	0,91
Repsol	STK	70.000	–	60.000	EUR 17,130	1.199.100,00	0,58
Royal Dutch	STK	90.000	–	10.000	EUR 66,370	5.973.300,00	2,89
RWE AG St A.	STK	40.000	40.000	–	EUR 47,100	1.884.000,00	0,91
SAP VZ	STK	15.000	21.000	6.000	EUR 152,000	2.280.000,00	1,10
Seat Pagine Gialle	STK	12.600	14.000	1.400	EUR 2,453	30.907,80	0,01
Siemens NA	STK	25.000	–	10.000	EUR 141,250	3.531.250,00	1,71
Stora Enso	STK	150.000	150.000	100.000	EUR 12,740	1.911.000,00	0,92
Suez Lyonn.d.Eaux	STK	9.000	–	2.500	EUR 194,000	1.746.000,00	0,85
Telecom Italia	STK	250.000	14.000	164.000	EUR 11,855	2.963.750,00	1,43
Telefonica	STK	210.000	30.000	42.400	EUR 17,530	3.681.300,00	1,78
ThyssenKrupp	STK	160.000	160.000	–	EUR 16,700	2.672.000,00	1,29
Viscofan	STK	312.652	–	–	EUR 4,700	1.469.464,40	0,71
Vivendi Universal	STK	30.000	30.000	–	EUR 70,250	2.107.500,00	1,02
Credit Suisse Group NA	STK	18.000	6.000	7.000	CHF 308,000	3.635.121,41	1,76
Nestlé NA	STK	1.500	–	1.000	CHF 3.785,000	3.722.655,45	1,80
Novartis NA	STK	2.000	1.999	3.749	CHF 2.899,000	3.801.665,57	1,84
Schweizer. Rückvers. NA	STK	1.000	500	750	CHF 3.883,000	2.546.027,50	1,23
UBS NA	STK	30.000	20.000	5.500	CHF 264,500	5.202.865,87	2,52
Zürich Fin. Serv.	STK	3.500	3.500	–	CHF 990,000	2.271.950,88	1,10
Barclays	STK	120.000	47.444	67.444	GBP 20,920	4.028.739,11	1,95
BP Amoco	STK	909.283	20.867	211.584	GBP 5,465	7.974.720,24	3,86
British Telecomm.	STK	404.531	49.510	–	GBP 5,700	3.700.435,87	1,79
Cable & Wireless	STK	200.000	200.000	–	GBP 9,025	2.896.699,37	1,40
Diageo	STK	200.000	6.302	206.302	GBP 7,425	2.383.157,10	1,15
Freeserve Hldgs.	STK	600.000	940.000	340.000	GBP 1,023	984.556,82	0,48
Glaxosmithkline	STK	204.036	204.036	–	GBP 19,200	6.286.866,64	3,04
Lloyds TSB Group	STK	328.248	17.881	100.000	GBP 7,090	3.734.861,85	1,81
Marconi	STK	200.000	200.000	–	GBP 7,200	2.310.940,22	1,12
Vodafone Group	STK	1.401.912	1.682.237	730.325	GBP 2,330	5.242.070,92	2,54
Zürich Finl.Svcs.Na	STK	2.329	2.329	0,48	GBP 398,000	1.487.574,68	0,72
Fred. Olsen Energy	STK	130.000	130.000	–	NOK 61,000	959.823,00	0,46

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Norsk Hydro Asa		STK	50.000	–	–	NOK 374,000	2.263.390,92	1,10
Petroleum Geo-Services		STK	75.000	75.000	–	NOK 110,000	998.554,82	0,48
Smedvig A		STK	300.000	300.000	–	NOK 80,000	2.904.886,75	1,41
Tandberg Television		STK	760.000	560.000	100.000	NOK 62,000	5.703.260,98	2,76
Ericsson „B“ (fria)		STK	450.000	450.000	–	SEK 108,000	5.490.623,35	2,66
Sandvik		STK	170.000	170.000	–	SEK 238,000	4.571.000,43	2,21
SKF „B“		STK	250.000	250.000	–	SEK 141,000	3.982.396,56	1,93
Telia		STK	300.000	300.000	–	SEK 47,200	1.599.737,17	0,77
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					196.956.889,72	95,33
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
Refugium Hldg.		STK	105.000	–	–	EUR 4,940	518.700,00	0,25
T-Online Intern. NA ¹⁾		STK	100.000	150.000	50.000	EUR 13,400	1.340.000,00	0,65
Nycomed Amersham		STK	640.000	640.000	–	NOK 72,000	5.577.382,55	2,70
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					7.436.082,55	3,60
Summe Wertpapiervermögen		EUR					204.392.972,27	98,93
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten Absicherung von Beständen Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen GBP 10,0 Mio.	OTC						370.934,82	0,18
Summe der Devisen-Derivate		EUR					370.934,82	0,18
Bankguthaben und Geldmarktpapiere								
EUR-Guthaben bei der Depotbank			EUR 2.001.126,61				2.001.126,61	0,97
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF 31.623,67				20.735,19	0,01
Summe der Bankguthaben							2.021.861,80	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	8.122,50				8.122,50	0,00
Dividendenansprüche		EUR	149.240,95				149.240,95	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							157.363,45	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR	–336.683,78				–336.683,78	–0,16
Fondsvermögen		EUR					206.606.448,56	100,00
Anteilwert		EUR					61,90	
Umlaufende Anteile		STK					3.337.931	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,18

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 39).

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
T-Online Intern. NA	STK		100.000	1.340.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungs- ansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			1.340.000,00	1.340.000,00

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 29.12.2000
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2000
 Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,525121
 Englisches Pfund (GBP) 1 EUR = 0,623123
 Norwegische Kronen (NOK) 1 EUR = 8,261940
 Schwedische Kronen (SEK) 1 EUR = 8,851454

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Ahold, Kon.	STK	–	120.000
Akzo Nobel FL 5	STK	–	40.000
Assicurazioni Generali	STK	–	55.000
Aventis	STK	30.000	30.000
AXA BZR	STK	15.000	15.000
BHW Holding	STK	–	170.000
CSM NRC	STK	2.790	122.790
CSM NV –Anr.-	STK	120.000	120.000
Deutsche Telekom	STK	–	130.000
E.ON	STK	–	25.000
Elf Aquitaine	STK	–	10.000
Elsevier	STK	300.000	300.000
Endesa	STK	–	160.000
Heineken	STK	30.000	30.000
ING Groep	STK	371	50.945
Kon. KPN –Anr.-	STK	15.000	15.000
L Oreal	STK	–	3.750
Mannesmann NA	STK	–	20.000
Mannesmann NA z.Umt.angem.	STK	20.000	20.000
Port. Telekom BZR	STK	200.000	200.000
RWE	STK	5.000	40.000
Teleste	STK	–	170.000
Unilever	STK	–	80.000
Vivendi	STK	18.000	54.000
World Online Int.	STK	125.000	125.000
Givaudan NA	STK	340	340
Syngenta NA	STK	2.000	2.000
Zurich Allied NA	STK	1.000	3.500
Allied Zurich	STK	100.000	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Freeserve	STK	1.110.000	1.110.000
Glaxo Wellcome	STK	4.036	231.186
Kingfisher	STK	350.000	350.000
Smithkline Beecham	STK	2.230	274.311
ZURICH GRP.HLDG.	STK	100.000	100.000
Connova Group	STK	260.000	260.000
Pharmacia & Upjohn	STK	–	100.000
Sandvik „A“ (fria)	STK	130.000	130.000
Volvo „B“ (fria)	STK	50.000	50.000
Daimlerchrysler ADR	STK	–	17.458
Andere Wertpapiere			
Roche Hldg. Gen	STK	379	729
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Kon.Philips Electr.	STK	55.000	75.000

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: T-Online Intern. NA, France Telecom)	EUR 5.850

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Absicherung von Beständen	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
Verkauf von Devisen auf Termin: GBP	EUR 105.388

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	594.941,54	0,18
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	151.820,08	0,05
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	108.342,53	0,03
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	3.368.475,31	1,01
abzgl. ausländische Quellensteuer	-498.748,81	-0,15
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	46.528,96	0,01
Sonstige Erträge	2.028,87	0,00
Erträge insgesamt	3.773.388,48	1,13
Verwaltungsvergütung	-2.393.804,55	-0,72
Depotbankvergütung	-128.621,80	-0,04
Depotgebühren	-36.732,19	-0,01
Veröffentlichungskosten	-42.853,96	-0,01
Prüfungskosten	-9.600,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-6.300,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-2.617.912,50	-0,78
Ordentlicher Nettoertrag	1.155.475,98	0,35

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		220.489.350,77
Ausschüttung für das Vorjahr		-3.271.963,19
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	107.689.844,25	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-97.346.046,26</u>	
Mittelzufluß (netto)		10.343.797,99
Ertragsausgleich		-1.994.531,33
Ordentlicher Nettoertrag		1.155.475,98
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		36.491.382,07
Realisierte Gewinne aus Währungen		1.470.132,66
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-5.906.038,99
Realisierte Verluste aus Währungen		-2.607.860,38
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-49.563.297,02
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		206.606.448,56

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	33.086.275,22	9,91
Ordentlicher Nettoertrag	1.155.475,98	0,35
Realisierte Gewinne	37.961.514,73	11,37
Für Ausschüttung verfügbar	72.203.265,93	21,63
Der Wiederanlage zugeführt	-37.970.132,66	-11,38
Vortrag auf neue Rechnung	-30.883.747,38	-9,25
Gesamtausschüttung	3.349.385,89	1,00
Davon: Barausschüttung	3.237.793,07	0,97
Körperschaftsteuer	69.079,90	0,02
Kapitalertragsteuer	40.296,61	0,01
Solidaritätszuschlag	2.216,31	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1997	1998	1999	2000
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	64.295.672,81	158.787.142,52	220.489.350,77	206.606.448,56
Anteilwert	EUR	46,56	54,04	69,17	61,90

HANSAtop 25

Fondsvermögen: EUR 96.251.336,51 (65.905.427,43)

Umlaufende Anteile: Stück 1.695.331 (1.087.144)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien

Großbritannien	34.214	35,55	(32,87)
Frankreich	17.353	18,03	(7,08)
Schweiz	15.902	16,52	(11,03)
Italien	7.418	7,71	(7,67)
Niederlande	4.727	4,91	(19,38)
Bundesrep. Deutschland	3.955	4,11	(4,11)
Finnland	3.806	3,95	(3,70)
Spanien	3.681	3,82	(3,76)
Schweden	3.538	3,68	(3,77)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

1.657	1,72	(6,63)
96.251	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Alcatel (C.R.) A	STK	60.000	85.000	25.000	EUR 62,100	3.726.000,00	3,87
Axa	STK	21.000	4.400	–	EUR 156,500	3.286.500,00	3,41
ENI	STK	550.000	195.000	100.000	EUR 6,946	3.820.300,00	3,97
France Telecom	STK	36.000	37.000	1.000	EUR 92,550	3.331.800,00	3,46
Kon. KPN	STK	84.039	143.694	90.036	EUR 12,270	1.031.158,53	1,07
Kon.Philips Electronics	STK	97.900	97.900	–	EUR 37,750	3.695.725,00	3,84
Nokia	STK	80.000	67.000	1.400	EUR 47,580	3.806.400,00	3,95
Seat Pagine Gialle	STK	16.800	16.800	–	EUR 2,453	41.210,40	0,04
Siemens NA	STK	28.000	28.000	–	EUR 141,250	3.955.000,00	4,11
Telecom Italia	STK	300.000	146.800	36.800	EUR 11,855	3.556.500,00	3,70
Telefonica	STK	210.000	120.000	10.438	EUR 17,530	3.681.300,00	3,82
Total Fina Elf „B“	STK	22.000	22.000	–	EUR 158,900	3.495.800,00	3,63
Vivendi Universal	STK	50.000	50.000	–	EUR 70,250	3.512.500,00	3,65
Novartis NA	STK	2.150	2.150	–	CHF 2.899,000	4.086.790,49	4,25
Schweizer. Rückvers. NA	STK	1.600	720	300	CHF 3.883,000	4.073.643,99	4,23
UBS NA	STK	24.000	24.000	–	CHF 264,500	4.162.292,70	4,32
Barclays	STK	120.000	60.000	26.000	GBP 20,920	4.028.739,11	4,19
BP Amoco	STK	450.000	212.000	–	GBP 5,465	3.946.652,59	4,10
British Telecomm.	STK	350.000	250.500	–	GBP 5,700	3.201.615,09	3,33
Diageo	STK	319.000	130.000	100.000	GBP 7,425	3.801.135,57	3,95
Glaxosmithkline	STK	130.000	130.000	–	GBP 19,200	4.005.629,71	4,16
HSBC Hldgs.	STK	240.000	281.000	208.000	GBP 9,810	3.778.387,25	3,93
Lloyds TSB Group	STK	350.000	157.000	–	GBP 7,090	3.982.359,82	4,14
Marconi	STK	340.000	226.000	30.000	GBP 7,200	3.928.598,37	4,08
Shell Transport & Trading	STK	400.000	80.000	–	GBP 5,515	3.540.232,02	3,68
Ericsson „B“ (fria)	STK	290.000	260.000	10.000	SEK 108,000	3.538.401,71	3,68
Andere Wertpapiere							
Roche Hldg. Gen	STK	330	404	279	CHF 16.540,000	3.578.863,58	3,72
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					94.593.535,93	98,28
Summe Wertpapiervermögen	EUR					94.593.535,93	98,28
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR-Guthaben bei der Depotbank	EUR	1.744.135,22				1.744.135,22	1,81
Summe der Bankguthaben						1.744.135,22	1,81
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	7.745,22				7.745,22	0,01
Dividendenansprüche	EUR	58.351,24				58.351,24	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						66.096,46	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	–152.431,10				–152.431,10	–0,16
Fondsvermögen	EUR					96.251.336,51	100,00
Anteilwert	EUR					56,77	
Umlaufende Anteile	STK					1.695.331	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							98,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien	Kurse per 29.12.2000
Übrige Vermögenswerte	Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF) 1 EUR = 1,525121
Englisches Pfund	(GBP) 1 EUR = 0,623123
Schwedische Kronen	(SEK) 1 EUR = 8,851454

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
ABN AMRO Hldg.	STK	10.000	110.000
Ahold, Kon.	STK	8.000	93.000
AXA BZR	STK	21.000	21.000
Bayer	STK	20.000	77.500
DaimlerChrysler NA	STK	70.000	70.000
Dt. Telekom NA	STK	57.000	57.000
ING Groep	STK	–	329
Kon. KPN –Anr.-	STK	112.456	112.456
Unilever	STK	22.500	70.000
Vivendi	STK	34.500	61.000
Givaudan NA	STK	280	280
Nestlé NA	STK	300	1.675
Glaxo Wellcome	STK	42.400	130.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Kon.Philips Electr.	STK	63.000	81.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	209.856,35	0,12
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	99.182,05	0,06
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	197.989,36	0,12
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	1.377.073,61	0,81
abzgl. ausländische Quellensteuer	-149.100,72	-0,09
Sonstige Erträge	887,76	0,00
Erträge insgesamt	1.735.888,41	1,02
Verwaltungsvergütung	-1.554.023,17	-0,92
Depotbankvergütung	-41.768,14	-0,02
Depotgebühren	-26.961,01	-0,02
Veröffentlichungskosten	-33.302,36	-0,02
Prüfungskosten	-5.500,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.661.554,68	-0,98
Ordentlicher Nettoertrag	74.333,73	0,04

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		65.905.427,43
Ausschüttung für das Vorjahr		-240.937,76
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	58.223.948,41	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-20.978.002,60</u>	
Mittelzufluß (netto)		37.245.945,81
Ertragsausgleich		-1.426.788,84
Ordentlicher Nettoertrag		74.333,73
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		5.787.423,85
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-2.908.059,10
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-8.186.008,61
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		96.251.336,51

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	3.335.789,43	1,97
Ordentlicher Nettoertrag	74.333,73	0,04
Realisierte Gewinne	5.787.423,85	3,41
Für Ausschüttung verfügbar	9.197.547,01	5,42
Vortrag auf neue Rechnung	-8.354.755,39	-4,92
Gesamtausschüttung	842.791,62	0,50
Davon: Barausschüttung	830.712,19	0,49
Körperschaftsteuer	7.477,59	0,01
Kapitalertragsteuer	4.361,93	0,00
Solidaritätszuschlag	239,91	0,00

Entwicklung des Fondsvermögen seit Auflegung

Geschäftsjahr		1999	2000		
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	65.905.427,43	96.251.336,51		
Anteilwert	EUR	60,62	56,77		

HANSAamerika

Fondsvermögen: EUR 1.935.578,75 (1.429.522,63)

Umlaufende Anteile: Stück 42.790 (27.217)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Branchen			
Konsum	341	17,60	(8,25)
Technologie	272	14,06	(22,67)
Elektrotechnik	261	13,49	(6,50)
Telekommunikation	202	10,44	(-, -)
Chemische Industrie, Pharma	190	9,84	(6,29)
Dienstleistungen	128	6,60	(-, -)
Bauindustrie	113	5,81	(-, -)
Medien	45	2,36	(5,52)
Automobilbau	24	1,24	(2,23)
Kreditbanken	-	-, -	(8,75)
Maschinenbau	-	-, -	(3,57)
Versorgungsindustrie	-	-, -	(3,36)
Metallerzeugung	-	-, -	(2,94)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	360	18,56	(29,92)
	1.936	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
American Express		STK	1.350	900	–	USD 54,000	78.298,70	4,05
AT & T		STK	3.000	2.000	–	USD 16,938	54.575,48	2,82
Caterpillar		STK	2.200	1.100	–	USD 47,625	112.534,24	5,81
Coca-Cola		STK	700	500	700	USD 61,063	45.909,19	2,37
Disney (Walt)		STK	880	–	–	USD 28,750	27.173,62	1,40
Du Pont de Nemours		STK	1.000	600	–	USD 49,313	52.964,40	2,74
Eastman Kodak		STK	1.000	600	–	USD 40,188	43.163,63	2,23
Exxon Mobil		STK	600	–	–	USD 86,875	55.985,18	2,89
General Electric		STK	1.800	1.200	–	USD 48,438	93.644,27	4,84
General Motors		STK	440	–	–	USD 50,750	23.983,67	1,24
Hewlett-Packard		STK	2.000	2.000	400	USD 32,438	69.679,39	3,60
Incyte Genomics		STK	2.400	2.400	–	USD 25,938	66.860,00	3,45
Intel		STK	1.200	1.200	600	USD 30,938	39.874,34	2,06
Intl Bus.Mach.		STK	900	300	–	USD 85,250	82.406,96	4,26
Johnson & Johnson		STK	600	200	–	USD 104,750	67.504,43	3,49
Lucent Technologies		STK	4.000	4.000	–	USD 13,125	56.387,95	2,91
McDonalds		STK	2.000	2.000	–	USD 33,875	72.767,31	3,76
Merck & Co.		STK	800	400	–	USD 94,750	81.413,46	4,21
Minnesota Mng.& Mfg.		STK	800	630	–	USD 121,938	104.774,18	5,41
Nortel Networks		STK	2.000	2.000	–	USD 31,625	67.934,05	3,51
Procter & Gamble		STK	600	880	600	USD 77,250	49.782,50	2,57
SBC Communications		STK	1.000	1.000	–	USD 47,125	50.614,90	2,61
Unisys		STK	3.000	3.000	–	USD 15,313	49.339,46	2,55
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					1.447.571,31	74,79
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
At Home		STK	3.500	3.500	–	USD 4,938	18.561,03	0,96
Global Crossing		STK	3.600	3.600	–	USD 15,375	59.449,01	3,07
MCI Worldcom		STK	2.500	2.500	–	USD 13,938	37.424,14	1,93
Network Associates		STK	3.000	1.800	–	USD 4,125	13.291,45	0,69
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					128.725,63	6,65
Summe Wertpapiervermögen		EUR					1.576.296,94	81,44
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Absicherung von Beständen								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen USD 1,0 Mio.	OTC						90.183,35	4,66
Summe der Devisen-Derivate		EUR					90.183,35	4,66
Bankguthaben und Geldmarktpapiere								
EUR-Guthaben bei der Depotbank		EUR	274.710,13				274.710,13	14,19
Summe der Bankguthaben							274.710,13	14,19

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	966,43				966,43	0,05
Dividendenansprüche	EUR	700,13				700,13	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						1.666,56	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	-7.278,23				-7.278,23	-0,38
Fondsvermögen							
	EUR					1.935.578,75	100,00
Anteilwert	EUR					45,23	
Umlaufende Anteile	STK					42.790	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							81,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							4,66

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2000

US-Dollar (USD) 1 EUR = 0,931050

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Alcoa	STK	2.080	2.400
Avaya	STK	117	117
Cisco Systems	STK	1.000	1.000
Honeywell International	STK	1.500	2.000
Microsoft	STK	–	700
Morgan, J.P.& Co.	STK	–	400
Orckit Communications	STK	2.998	2.998
Sterling Commerce	STK	1.500	1.500
Wal-Mart Stores	STK	450	900
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
CSG Systems Intl.	STK	1.500	1.500
Tioga Technologies	STK	1.999	1.999

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Absicherung von Beständen	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
USD	EUR 1.150

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	10.829,87	0,25
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	17.487,66	0,41
abzgl. ausländische Quellensteuer	-2.623,18	-0,06
Sonstige Erträge	442,90	0,01
Erträge insgesamt	26.137,25	0,61
Verwaltungsvergütung	-17.789,32	-0,42
Depotbankvergütung	-896,27	-0,02
Depotgebühren	-564,64	-0,01
Veröffentlichungskosten	-5.588,96	-0,13
Prüfungskosten	-4.200,00	-0,10
Aufwendungen insgesamt	-29.039,19	-0,68
Ordentlicher Nettoertrag	-2.901,94	-0,07

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.429.522,63
Ausschüttung für das Vorjahr		-8.249,70
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	2.612.739,22	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-1.819.420,86</u>	
Mittelzufluß (netto)		793.318,36
Ertragsausgleich		-38.343,02
Ordentlicher Nettoertrag		-2.901,94
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		169.206,72
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-53.463,88
Realisierte Verluste aus Währungen		-16.979,15
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-336.531,27
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.935.578,75

Berechnung der Ausschüttung insgesamt

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	35.408,40	0,83
Ordentlicher Nettoertrag	-2.901,94	-0,07
Realisierte Gewinne	169.206,72	3,95
Für Ausschüttung verfügbar	201.713,18	4,71
Vortrag auf neue Rechnung	-180.318,18	-4,21
Gesamtausschüttung	21.395,00	0,50
Davon: Barausschüttung	21.395,00	0,50

Entwicklung des Fondsvermögen seit Auflegung

Geschäftsjahr		1999	2000		
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.429.522,63	1.935.578,75		
Anteilwert	EUR	52,52	45,23		

HANSAasia

Fondsvermögen: EUR 15.804.349,49 (7.216.094,76)

Umlaufende Anteile: Stück 323.228 (117.061)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Branchen

Technologie	7.230	45,75	(32,47)
Dienstleistungen	2.602	16,47	(-, -)
Chemische Industrie, Pharma	1.302	8,24	(8,53)
Telekommunikation	644	4,07	(-, -)
Automobilbau	599	3,79	(11,54)
Maschinenbau	550	3,48	(4,70)
Konsum	298	1,89	(9,92)
Bauindustrie	297	1,87	(2,61)
Kreditbanken	-	-, -	(9,31)
Immobilien	-	-, -	(3,08)
Versicherungen	-	-, -	(4,84)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

	2.282	14,44	(13,00)
--	--------------	--------------	----------------

15.804

100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Advantest		STK	5.000	5.000	–	JPY 10.700,000	500.285,52	3,17
Bk.of Tokyo-Mitsubishi		STK	25.000	25.000	–	JPY 1.137,000	265.805,91	1,68
Bridgestone		STK	10.000	5.000	2.000	JPY 1.040,000	97.251,77	0,62
Canon		STK	10.000	15.000	12.000	JPY 4.000,000	374.045,25	2,37
Casio Computer		STK	30.000	30.000	10.000	JPY 965,000	270.715,25	1,71
Daihatsu Motor		STK	25.000	25.000	–	JPY 859,000	200.815,54	1,27
Daiwa House Ind.		STK	10.000	10.000	30.000	JPY 710,000	66.393,03	0,42
Daiwa Securities		STK	50.000	30.000	–	JPY 1.193,000	557.794,98	3,53
DDI		STK	125	185	60	JPY 551.000,000	644.059,17	4,08
Fanuc		STK	7.000	5.000	–	JPY 7.770,000	508.608,03	3,22
Fuji Photo Film		STK	7.000	1.000	–	JPY 4.780,000	312.888,85	1,98
Hitachi		STK	60.000	70.000	30.000	JPY 1.018,000	571.167,10	3,61
Hitachi Kokusai Electric		STK	25.000	25.000	–	JPY 864,000	201.984,44	1,28
Honda Motor		STK	10.000	9.000	5.000	JPY 4.260,000	398.358,19	2,52
JSR		STK	40.000	40.000	–	JPY 709,000	265.198,08	1,68
Kokusai Sec.		STK	40.000	40.000	–	JPY 930,000	347.862,08	2,20
Kyocera		STK	5.000	5.000	–	JPY 12.470,000	583.043,03	3,69
Matsushita		STK	6.000	6.000	–	JPY 14.350,000	805.132,40	5,09
Matsushita Electr.Ind.		STK	5.000	10.000	15.000	JPY 2.730,000	127.642,94	0,81
NEC		STK	15.000	25.000	10.000	JPY 2.090,000	293.157,97	1,85
Nomura Securities		STK	25.000	20.000	15.000	JPY 2.055,000	480.414,37	3,04
NTT Data		STK	75	75	10	JPY 760.000,000	533.014,48	3,37
Obayashi		STK	50.000	60.000	50.000	JPY 492,000	230.037,83	1,46
Ricoh		STK	10.000	10.000	10.000	JPY 2.110,000	197.308,87	1,25
Rohm		STK	2.500	2.500	–	JPY 21.710,000	507.532,65	3,21
Secom		STK	6.000	2.000	–	JPY 7.450,000	417.995,57	2,64
Sharp		STK	50.000	50.000	10.000	JPY 1.378,000	644.292,94	4,08
Shin-Etsu Chemical		STK	5.000	4.000	2.000	JPY 4.400,000	205.724,89	1,30
SMC		STK	4.000	4.000	–	JPY 14.700,000	549.846,52	3,48
Sony		STK	6.000	6.000	500	JPY 7.900,000	443.243,62	2,80
Taiyo Yuden		STK	10.000	10.000	–	JPY 3.820,000	357.213,21	2,26
Takeda Chemical Industries		STK	6.000	7.000	5.000	JPY 6.760,000	379.281,88	2,40
TDK		STK	4.000	5.000	1.000	JPY 11.120,000	415.938,32	2,63
Toray Industries		STK	50.000	20.000	–	JPY 430,000	201.049,32	1,27
Toshiba		STK	60.000	60.000	–	JPY 764,000	428.655,86	2,71
Yamanouchi Pharmaceutical		STK	3.000	2.000	4.000	JPY 4.940,000	138.583,77	0,88
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					13.522.343,63	85,56
Summe Wertpapiervermögen		EUR					13.522.343,63	85,56
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Absicherung von Beständen								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
JPY 750,0 Mio.	OTC						409.149,00	2,59
Summe der Devisen-Derivate		EUR					409.149,00	2,59

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR-Guthaben bei der Depotbank		EUR 1.886.267,28				1.886.267,28	11,94
Summe der Bankguthaben						1.886.267,28	11,94
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	4.080,09				4.080,09	0,03
Dividendenansprüche	EUR	1.232,01				1.232,01	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						5.312,10	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	-18.722,52				-18.722,52	-0,12
Fondsvermögen							
	EUR					15.804.349,49	100,00
Anteilwert	EUR					48,90	
Umlaufende Anteile	STK					323.228	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							85,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							2,59

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.12.2000

Japanische Yen (JPY) 1 EUR = 106,938933

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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Amano	STK	40.000	40.000
Denso	STK	5.000	12.000
Marui	STK	–	10.000
Minebea	STK	5.000	10.000
Mitsubishi	STK	–	20.000
Mitsubishi Electric	STK	–	20.000
Mitsubishi Heavy Ind.	STK	75.000	75.000
Murata Manufacturing	STK	1.000	1.000
Tokio Marine & Fire Insurance	STK	5.000	35.000
Toyota Motor	STK	4.000	10.000
Uny Co.	STK	10.000	30.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Colin	STK	2.000	2.000

Derivate

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

Absicherung von Beständen	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
JPY	EUR 59.840

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	27.673,13	0,09
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	63.086,23	0,20
abzgl. ausländische Quellensteuer	-9.461,22	-0,03
Sonstige Erträge	224,01	0,00
Erträge insgesamt	81.522,15	0,26
Verwaltungsvergütung	-132.252,61	-0,42
Depotbankvergütung	-6.680,21	-0,02
Depotgebühren	-5.243,72	-0,02
Veröffentlichungskosten	-8.016,05	-0,02
Prüfungskosten	-4.201,69	-0,01
Aufwendungen insgesamt	-156.394,28	-0,49
Ordentlicher Nettoertrag	-74.872,13	-0,23

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		7.216.094,76
Ausschüttung für das Vorjahr		-14.507,70
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	17.082.160,40	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-4.597.110,07</u>	
Mittelzufluß (netto)		12.485.050,33
Ertragsausgleich		-814.578,47
Ordentlicher Nettoertrag		-74.872,13
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		2.133.633,13
Realisierte Gewinne aus Währungen		1.455.641,76
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-216.166,29
Realisierte Verluste aus Währungen		-1.244.602,51
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-5.121.343,39
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.804.349,49

Berechnung der Ausschüttung insgesamt

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	755.251,50	2,34
Ordentlicher Nettoertrag	-74.872,13	-0,23
Realisierte Gewinne	3.589.274,89	11,10
Für Ausschüttung verfügbar	4.269.654,26	13,21
Der Wiederanlage zugeführt	-1.755.641,76	-5,43
Vortrag auf neue Rechnung	-2.352.398,50	-7,28
Gesamtausschüttung	161.614,00	0,50
Davon: Barausschüttung	161.614,00	0,50

Entwicklung des Fondsvermögens seit Auflegung

Geschäftsjahr		1999	2000		
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	7.216.094,76	15.804.349,49		
Anteilwert	EUR	61,64	48,90		

HANSA D&P

Fondsvermögen: EUR 118.222.103,99 (67.059.253,29)

Umlaufende Anteile: Stück 2.610.860 (1.411.445)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien			
Bundesrep. Deutschland	19.720	16,69	(12,35)
USA	16.776	14,19	(18,03)
Schweiz	9.286	7,85	(1,40)
Japan	6.258	5,29	(5,18)
Niederlande	4.239	3,59	(3,69)
Norwegen	2.869	2,43	(2,03)
Frankreich	2.422	2,05	(1,47)
Italien	2.188	1,85	(1,34)
Irland	2.004	1,69	(2,52)
Schweden	1.159	0,98	(1,39)
Luxemburg	709	0,60	(-, -)
Südkorea	646	0,55	(-, -)
Singapur	-	-, -	(3,15)
Bermuda	-	-, -	(3,15)
Großbritannien	-	-, -	(2,82)
Verzinsliche Wertpapiere			
EUR-Anleihen	30.452	25,75	(17,01)
SEK-Anleihen	3.215	2,72	(-, -)
NLG-Anleihen	2.242	1,90	(1,34)
DKK-Anleihen	-	-, -	(0,80)
Wertpapier-Investmentanteile	-	-, -	(4,99)
Andere Wertpapiere	-	-, -	(1,32)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	14.037	11,87	(16,02)
	118.222	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Alcatel (C.R.) A	STK	39.000	49.000	10.000	EUR 62,100	2.421.900,00	2,05
Allianz VNA	STK	4.700	2.100	600	EUR 402,000	1.889.400,00	1,60
Buderus	STK	43.800	43.800	–	EUR 21,950	961.410,00	0,81
ENI	STK	315.000	315.000	170.000	EUR 6,946	2.187.990,00	1,85
Hagemeyer	STK	100.000	100.000	–	EUR 23,810	2.381.000,00	2,01
Karstadt Quelle	STK	100.000	100.000	–	EUR 32,700	3.270.000,00	2,77
Linde	STK	75.000	75.000	–	EUR 51,500	3.862.500,00	3,27
Royal Dutch	STK	28.000	28.000	–	EUR 66,370	1.858.360,00	1,57
SGL Carbon	STK	50.000	50.000	–	EUR 56,250	2.812.500,00	2,38
Siemens NA	STK	25.000	25.000	–	EUR 141,250	3.531.250,00	2,99
Volkswagen	STK	60.000	60.000	–	EUR 56,550	3.393.000,00	2,87
Novartis NA	STK	1.000	1.900	1.550	CHF 2.899,000	1.900.832,79	1,61
Schweizer. Rückvers. NA	STK	800	800	–	CHF 3.883,000	2.036.822,00	1,72
UBS NA	STK	11.000	11.000	–	CHF 264,500	1.907.717,49	1,61
Zürich Fin. Serv.	STK	5.300	5.300	–	CHF 990,000	3.440.382,76	2,91
Murata Manufacturing	STK	20.000	20.000	–	JPY 13.610,000	2.545.377,93	2,15
Nippon Fire & Marine Insurance	STK	500.000	500.000	–	JPY 400,000	1.870.226,25	1,58
NTT Docomo	STK	100	100	–	JPY 1.970.000,000	1.842.172,86	1,56
KTB Network	STK	200.000	200.000	–	KRW 3.800,000	645.545,98	0,55
Petroleum Geo-Services	STK	70.000	70.000	–	NOK 110,000	931.984,50	0,79
Smedvig A	STK	200.000	200.000	–	NOK 80,000	1.936.591,16	1,64
Ericsson "B" (fria)	STK	95.000	95.000	15.000	SEK 108,000	1.159.131,60	0,98
America Online	STK	45.000	45.000	–	USD 35,250	1.703.721,60	1,44
Archer-Daniels-Midland	STK	250.000	250.000	–	USD 14,625	3.927.017,88	3,32
PE Corp.SHS of Celera Gen.Grp.	STK	35.000	57.000	42.000	USD 36,688	1.379.155,25	1,17
Verzinsliche Wertpapiere							
3,7500% Bund Anl. 99/09	EUR	3.000	500	–	% 92,710	2.781.300,00	2,35
4,0000% Bund Anl. 99/09	EUR	3.000	3.000	–	% 93,960	2.818.800,00	2,38
4,6830% Bund FLR 94/04	EUR	5.000	2.500	–	% 99,720	4.986.000,00	4,22
4,7500% Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G4 98/08	EUR	2.000	2.000	–	% 96,300	1.926.000,00	1,63
5,1780% Dresdner Fin. FLR 99/04	EUR	4.000	3.500	–	% 99,830	3.993.200,00	3,38
3,7500% Niederlande 99/09 1-2	EUR	3.000	3.000	–	% 91,400	2.742.000,00	2,32
4,0000% Irland Treasury 99/10	EUR	3.000	3.000	–	% 91,990	2.759.700,00	2,33
3,4000% Österreich 99/04	EUR	3.000	3.000	–	% 95,200	2.856.000,00	2,42
3,9000% Österreich EO-Bundes anl. v.98/05	EUR	3.000	3.000	–	% 96,010	2.880.300,00	2,44
3,7500% Belgien v.99/09	EUR	3.000	3.000	–	% 90,300	2.709.000,00	2,29
4,3750% LB Bad.-Wuertt. MTN 98/02	NLG	5.000	3.000	–	% 98,800	2.241.674,27	1,90
3,5000% Schweden Nr.1044 99/06	SEK	30.000	30.000	–	% 94,870	3.215.403,93	2,72
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					91.705.368,25	77,57
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien							
Biocryst Pharmac.	STK	50.000	50.000	–	USD 6,031	323.892,38	0,27
Curagen	STK	40.000	40.000	–	USD 29,063	1.248.590,30	1,06
Cnet Networks DI	STK	81.528	81.528	–	USD 16,813	1.472.197,52	1,25
Incyte Genomics	STK	60.000	80.000	20.000	USD 25,938	1.671.499,92	1,41
Proxicom Inc.	STK	110.000	110.000	–	USD 4,250	502.121,26	0,42
Genzyme Corp.	STK	20.000	20.000	–	USD 87,063	1.870.200,31	1,58
Millennium Pharmac.	STK	30.000	40.000	10.000	USD 65,250	2.102.464,96	1,78
Network Associates	STK	130.000	60.000	15.000	USD 4,125	575.962,62	0,49
Smartforce	STK	50.000	–	5.000	USD 37,313	2.003.786,05	1,69
Stolt Offshore	STK	60.000	60.000	–	USD 11,000	708.877,07	0,60
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					12.479.592,39	10,55
Summe Wertpapiervermögen	EUR					104.184.960,64	88,13

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR 13.390.011,00				13.390.011,00	11,33
Summe der Bankguthaben						13.390.011,00	11,33
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche		EUR 751.991,97				751.991,97	0,64
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						751.991,97	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR –104.859,62				–104.859,62	–0,09
Fondsvermögen		EUR				118.222.103,99	100,00
Anteilwert		EUR				45,28	
Umlaufende Anteile		STK				2.610.860	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							88,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien

Kurse per 29.12.2000

Übrige Vermögenswerte

Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,525121

Japanische Yen (JPY) 1 EUR = 106,938933

Südkoreanische Won (KRW) 1 EUR = 1.177,298010

Niederländische Gulden (NLG) 1 EUR = 2,203710

Norwegische Kronen (NOK) 1 EUR = 8,261940

Schwedische Kronen (SEK) 1 EUR = 8,851454

US-Dollar (USD) 1 EUR = 0,931050

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
ABN AMRO Hldg.	STK	–	40.000
Bayer	STK	15.000	37.000
Commerzbank	STK	–	43.000
DaimlerChrysler NA	STK	28.000	28.000
Depfa Dt.Pfbr.Bk	STK	–	20.000
EQ Online	STK	20.000	20.000
France Telecom	STK	15.000	15.000
Hochtief	STK	–	40.000
Kon. KPN	STK	34.238	34.238
Kon. KPN –Anr.-	STK	34.034	34.034
Schering	STK	27.000	40.500
Telefonica	STK	75.000	75.000
Total Fina Elf "B"	STK	10.000	10.000
Unilever	STK	25.000	25.000
Vivendi	STK	–	11.000
Potash of Saskatch.	STK	35.000	35.000
Givaudan NA	STK	110	110
Zurich Allied NA	STK	5.300	5.300
Barclays	STK	8.000	43.000
BP Amoco	STK	140.000	140.000
Diageo	STK	68.000	178.000
Glaxo Wellcome	STK	50.000	50.000
Marconi	STK	100.000	100.000
Citic Pacific	STK	350.000	350.000
TCL Internat.Hldg.	STK	2.000.000	2.000.000
Amano	STK	135.000	135.000
Bandai	STK	–	30.000
Nikko Securities	STK	100.000	300.000
Tandberg Television	STK	70.000	170.000
Connova Group	STK	60.000	60.000
Natsteel Electronics	STK	300.000	700.000
AT & T Corp	STK	5.000	5.000
Bank One	STK	80.000	80.000
Clear Channel Comm.	STK	35.000	35.000
Devon Energy	STK	20.000	60.000
H.J. Heinz	STK	35.000	35.000
Key3Media Group	STK	95.000	95.000
Manpower	STK	44.000	101.000
Noble Drilling	STK	–	40.000
Sapient Corp	STK	20.000	20.000
SBC Communications	STK	55.000	55.000
Sterling Commerce	STK	–	50.000
Ziff-Davis	STK	335.000	335.000
Verzinsliche Wertpapiere			
3,0930 % Bund FLR 90/95-00	EUR	–	4.000
5,1500 % Spanien 98/09	EUR	1.000	3.250
4,0000 % Dänemark 96/00	DKK	–	4.000
Andere Wertpapiere			
Roche Hldg. Gen	STK	189	264

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Prolion Holding	STK	–	70.000
T-Online Intern. NA	STK	8.000	8.000
Nycomed Amersham	STK	200.000	200.000
Global Crossing	STK	–	44.000
Orckit Communications	STK	69.999	69.999
Telesens NA	STK	1.500	1.500
Sawtek	STK	60.000	60.000
Tioga Technologies	STK	35.000	35.000
Wertpapier-Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Fleming F. Pacific	ANT	30.000	85.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.1999 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	316.659,48	0,12
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	35.035,71	0,01
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	506.528,10	0,19
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	613.209,33	0,23
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	1.087.732,63	0,42
abzgl. ausländische Quellensteuer	-166.138,54	-0,06
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	630.076,42	0,24
Sonstige Erträge	719,50	0,00
Erträge insgesamt	3.023.822,63	1,15
Verwaltungsvergütung	-981.678,05	-0,37
Depotbankvergütung	-49.473,91	-0,02
Veröffentlichungskosten	-15.003,60	-0,01
Prüfungskosten	-7.000,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.053.155,56	-0,40
Ordentlicher Nettoertrag	1.970.667,07	0,75

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		67.059.253,29
Ausschüttung für das Vorjahr		-1.188.416,49
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	69.911.144,54	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-10.086.515,90</u>	
Mittelzufluß (netto)		59.824.628,64
Ertragsausgleich		-6.895.292,42
Ordentlicher Nettoertrag		1.970.667,07
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		27.675.214,96
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-8.213.098,76
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-22.010.852,30
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		118.222.103,99

Berechnung der Ausschüttung insgesamt

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	10.046.484,86	3,85
Ordentlicher Nettoertrag	1.970.667,07	0,75
Realisierte Gewinne	27.675.214,96	10,60
Für Ausschüttung verfügbar	39.692.366,89	15,20
Der Wiederanlage zugeführt	-20.000.000,00	-7,66
Vortrag auf neue Rechnung	-17.605.333,47	-6,74
Gesamtausschüttung	2.087.033,42	0,80
Davon: Barausschüttung	1.984.253,60	0,76
Körperschaftsteuer	63.624,34	0,03
Kapitalertragsteuer	37.114,20	0,01
Solidaritätszuschlag	2.041,28	0,00

Entwicklung des Fondsvermögens seit Auflegung

Geschäftsjahr		1997	1998	1999	2000
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	16.313.178,19	31.143.925,02	67.059.253,29	118.222.103,99
Anteilwert	EUR	30,15	33,99	47,51	45,28

HANSAvision D&P

Fondsvermögen: EUR 25.823.928,78

Umlaufende Anteile: Stück 595.299

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien

Bundesrep. Deutschland	7.026	27,20
USA	2.934	11,36
Niederlande	2.323	9,00
Finnland	2.026	7,85
Schweden	1.763	6,83
Schweiz	1.572	6,09
Großbritannien	1.199	4,64
Norwegen	1.009	3,91
Spanien	816	3,16
Frankreich	752	2,91
Japan	718	2,78
Luxemburg	461	1,79

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

3.225	12,46
25.824	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
ABN AMRO Hldg.	STK	40.000	40.000	–	EUR 24,840	993.600,00	1,48
CEPSA	STK	90.000	90.000	–	EUR 9,070	816.300,00	3,16
FAG Kugelfischer G.Schäfer	STK	76.970	76.970	–	EUR 7,200	554.184,00	2,15
Hagemeyer	STK	36.000	36.000	–	EUR 23,810	857.160,00	3,32
Heidelberger Druckmasch.	STK	10.000	10.000	–	EUR 65,500	655.000,00	2,54
IHC Caland	STK	13.000	13.000	–	EUR 49,850	648.050,00	2,51
IVG Hldg.	STK	30.000	30.000	–	EUR 12,990	389.700,00	1,51
K+S	STK	49.300	49.300	–	EUR 17,650	870.145,00	3,37
Karstadt Quelle	STK	23.000	23.000	–	EUR 32,700	752.100,00	2,91
Océ	STK	47.391	47.391	–	EUR 17,250	817.494,75	3,17
Seche Environnement	STK	8.021	8.021	–	EUR 93,700	751.567,70	2,91
SGL Carbon	STK	14.500	14.500	–	EUR 56,250	815.625,00	3,16
Stora Enso	STK	30.000	30.000	–	EUR 12,740	382.200,00	1,48
Stora Enso Oyj Cl.A	STK	50.000	50.000	–	EUR 12,500	625.000,00	2,42
TFG Venture Cap.	STK	26.824	36.824	10.000	EUR 29,000	777.896,00	3,01
UPM Kymmene	STK	28.000	28.000	–	EUR 36,400	1.019.200,00	3,95
Kardex Part.Sch.	STK	1.700	1.700	–	CHF 675,000	752.399,32	2,91
Schweiter Technologies	STK	1.000	1.000	–	CHF 1.250,000	819.607,10	3,17
Invensys Plc	STK	200.000	200.000	–	GBP 1,563	501.506,12	1,94
NTT Docomo	STK	39	39	–	JPY1.970.000,00	718.447,42	2,78
Petroleum Geo-Services	STK	38.000	38.000	–	NOK 110,000	505.934,44	1,96
Smedvig A	STK	52.000	52.000	–	NOK 80,000	503.513,70	1,95
Ericsson "B" (fria)	STK	60.000	60.000	–	SEK 108,000	732.083,11	2,84
Rottneros	STK	600.000	600.000	–	SEK 7,450	505.001,78	1,96
SKF "B"	STK	33.000	33.000	–	SEK 141,000	525.676,35	2,04
America Online	STK	12.000	12.000	–	USD 35,250	454.325,76	1,76
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					16.750.117,55	64,86
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien							
Das Werk	STK	34.000	34.000	–	EUR 25,000	850.000,00	3,29
Evotec Biosystems	STK	15.000	15.000	–	EUR 33,000	495.000,00	1,92
Lion Bioscience	STK	4.500	12.000	7.500	EUR 88,500	398.250,00	1,54
Telesens NA	STK	15.600	15.600	–	EUR 30,000	468.000,00	1,81
Nycomed Amersham	STK	80.000	80.000	–	NOK 72,000	697.172,82	2,70
Cnet Networks DI	STK	50.000	50.001	0,80	USD 16,813	902.878,47	3,50
Incyte Genomics	STK	17.500	28.900	11.400	USD 25,938	487.520,81	1,89
Proxicom Inc.	STK	65.500	65.500	–	USD 4,250	298.990,39	1,16
Curagen	STK	17.500	17.500	–	USD 29,063	546.258,26	2,12
Network Associates	STK	55.000	55.000	–	USD 4,125	243.676,49	0,94
Stolt Offshore	STK	39.000	39.000	–	USD 11,000	460.770,10	1,78
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					5.848.517,34	22,65
Summe Wertpapiervermögen	EUR					22.598.634,89	87,51

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR 3.230.296,11				3.230.296,11	12,51
Summe der Bankguthaben						3.230.296,11	12,51
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	17.895,69				17.895,69	0,07
Dividendenansprüche	EUR	8.385,18				8.385,18	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						26.280,87	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	-31.283,09				-31.283,09	-0,12
Fondsvermögen	EUR					26.823.928,78	100,00
Anteilwert	EUR					43,38	
Umlaufende Anteile	STK					595.299	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							87,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 29.12.2000
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,525121
 Englisches Pfund (GBP) 1 EUR = 0,623123
 Japanische Yen (JPY) 1 EUR = 106,938933
 Norwegische Kronen (NOK) 1 EUR = 8,261940
 Schwedische Kronen (SEK) 1 EUR = 8,851454
 US-Dollar (USD) 1 EUR = 0,931050

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
Amtlicher gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Ahold, Kon.	STK	22.600	22.600
Allianz VNA	STK	3.200	3.200
F-Secure	STK	100.000	100.000
Infineon Techn. NA	STK	16.500	16.500
Kon. KPN	STK	43.738	43.738
Macropore	STK	20.000	20.000
Münch.Rückvers. VNA	STK	1.400	1.400
Oce BZR	STK	47.000	47.000
Software	STK	9.000	9.000
Vivanco Gruppe	STK	43.383	43.383
Wedeco Water Technology	STK	20.942	20.942
Marconi	STK	75.000	75.000
Telework Group	STK	110.000	110.000
Tandberg Television	STK	80.000	80.000
Allgon B (fria)	STK	30.000	30.000
Connova Group	STK	50.000	50.000
Perbio Science	STK	65.000	65.000
Chippac	STK	20.000	20.000
Key3Media Group	STK	17.500	17.500
Lucent Technologies	STK	18.000	18.000
Manpower	STK	14.500	14.500
Transocean Sedco Forex	STK	10.000	10.000
Ziff-Davis	STK	101.500	101.500
Ziff-Davis ZD-Net	STK	30.000	30.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Direkt Anlage Bank	STK	13.000	13.000
CSG Systems Intl.	STK	10.000	10.000
Decode Genetics	STK	22.000	22.000
Gemstar-TV Guide	STK	10.000	10.000
Jupiter Media Metrix	STK	10.000	10.000
LCC International	STK	8.000	8.000
Sandisk	STK	9.000	9.000
Sawtek	STK	20.000	20.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 03.07.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	2.164,50	0,00
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	85.569,96	0,14
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	144.799,11	0,24
abzgl. ausländische Quellensteuer	-21.030,87	-0,04
Erträge insgesamt	211.502,70	0,34
Verwaltungsvergütung	-119.210,40	-0,20
Depotbankvergütung	-5.784,54	-0,01
Depotgebühren	-1.956,18	0,00
Veröffentlichungskosten	-3.177,60	0,00
Prüfungskosten	-8.500,00	-0,01
Aufwendungen insgesamt	-138.628,72	-0,22
Ordentlicher Nettoertrag	72.873,98	0,12

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:		31.107.247,40
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:		-706.609,11
Mittelzufluß (netto)	30.400.638,29	
Ertragsausgleich	-314.357,21	
Ordentlicher Nettoertrag		72.873,98
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		1.972.618,95
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-2.536.644,41
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-3.771.200,82
Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		25.823,928,78

Berechnung der Ausschüttung insgesamt

	EUR insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	72.873,98	0,12
Realisierte Gewinne	1.972.618,95	3,31
Für Ausschüttung verfügbar	2.045.492,93	3,43
Vortrag auf neue Rechnung	-1.926.008,96	-3,23
Gesamtausschüttung	119.450,38	0,20
Davon: Barausschüttung	119.059,80	0,20
Körperschaftsteuer	262,58	0,00
Kapitalertragsteuer	153,17	0,00
Solidaritätszuschlag	8,42	0,00

Entwicklung des Fondsvermögen seit Auflegung

Geschäftsjahr		2000		
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	25.823.928,78		
Anteilwert	EUR	43,38		

Geldmarkt-Sondervermögen

Der Geldmarkt in 2000

Mit der Einführung des Euro zum 1. Januar 1999 übernahm die Europäische Zentralbank (EZB) die zinspolitische Verantwortung in Europa und damit auch in Deutschland. Die EZB startete mit einem Leitzinssatz von 3 % in das neue Jahrtausend.

Die weltweite Konjunkturentwicklung beschleunigte sich dank der europäischen Wirtschaftsentwicklung und dem möglichen Ende der Talfahrt in Japan. Der deutlich gestiegene Ölpreis als auch die rund 20 % Abwertung des Euro gegenüber dem US-\$ veranlaßte die europäische Notenbank, dem drohenden Preisanstieg in Europa mit Zinserhöhungen zu begegnen. Infolgedessen erhöhte die EZB den für die Geschäftsbanken maßgeblichen Refinanzierungssatz in sechs Schritten auf zuletzt 4,75 %. Damit folgte sie auch den Zinsentscheidungen der amerikanischen Notenbank, die im gleichen Zeitraum die FED-Funds Rate von 5¼ % auf 6¼ % an hob. Durch die Verteuerung der Refinanzierung bei der Notenbank erhöhte sich im Geleitzug die Verzinsung am Geldmarkt.

Tätigkeitsbericht für das Jahr 2000

Während des Berichtszeitraums haben wir die Anlagen hauptsächlich auf variabel verzinsliche Anleihen konzentriert. Mittelabflüsse bedienten wir vorwiegend durch die Auflösung von Tagesgeldern und die Veräußerung von verzinslichen Papieren mit fester Restlaufzeit. Im Jahresvergleich wurde die Quote der Bankguthaben bis auf 5 % völlig aufgezehrt. Zuletzt war der Fonds hauptsächlich in variabel verzinslichen Wertpapieren einwandfreier Bonität angelegt; dabei mischten wir als neue Emittentengruppe die Automobilbranche hinzu. 4 % des Fondsvermögens waren in Anleihen mit fester Restlaufzeit angelegt.

Die Wertpapiere wiesen zum Jahresultimo einen Zinsaufschlag von etwa 0,1 %–0,2 % gegenüber Interbankensatz auf und verzinsten sich im Durchschnitt mit über 5 %.

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 24.914.210,42 (77.704.905,40)

Umlaufende Anteile: Stück 475.290 (1.497.637)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen			
inländischer Aussteller	13.625	54,69	(21,50)
ausländischer Aussteller	8.785	35,26	(9,35)
Festverzinsliche mit Restlaufzeit			
unter 1 Jahr	999	4,01	(16,79)
Bankguthaben	1.348	5,41	(51,38)
sonstige Forderungen/ sonstige Verbindlichkeiten	157	0,63	(0,98)
	24.914	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Geldmarkt-Instrumente								
Kreditinstitute								
Verzinsliche Wertpapiere								
4,7500 % Dt.Hyp.bk Frf.-Hbg.ö.Pf.Em 1208 97/01	A	EUR	1.000	1.000	–	99,940	999.400,00	4,01
5,0063 % Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.477 FLR 97/02	A	EUR	1.023	1.023	1.023	99,940	1.021.970,21	4,10
5,3190 % BHW Bausparkasse FLR IS.A.14 99/09	O	EUR	1.000	–	–	99,700	997.000,00	4,00
5,0700 % Brem.LB.Kr.A.Old.S.97 FLR MTN 00/01	A	EUR	1.000	1.000	–	99,990	999.900,00	4,01
4,9530 % Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.865 FLR 99/02	A	EUR	2.000	2.000	–	99,980	1.999.600,00	8,03
5,0320 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.9 FLR 98/03	A	EUR	1.534	1.534	1.534	99,750	1.530.040,95	6,14
5,1756 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.6 FLR 97/02	A	EUR	1.000	–	–	99,700	997.000,00	4,00
5,2250 % IKB Dt.Industriebk.IHS.R.991 FLR 99/03	A	EUR	1.000	–	–	99,880	998.800,00	4,01
4,9990 % Rheinboden Hyp.Bk.ö.Pf.S.986 FLR 99/02	A	EUR	1.000	–	–	99,970	999.700,00	4,01
5,3110 % Renault Credit Int. FLR MTN 00/05	A	EUR	2.000	2.000	–	99,700	1.994.000,00	8,00
5,1410 % Investkredit Bank FLR 99/06	A	EUR	2.000	–	–	99,700	1.994.000,00	8,00
5,1356 % Depfa Dt.Pfdbr.Bk.ö.Pf.S.300 FLR 94/03	A	DEM	3.000	–	2.000	99,800	1.530.807,89	6,14
5,4400 % Dt.Bk.Lübeck IHS.Em.3 FLR 98/05	O	DEM	3.000	–	–	99,750	1.530.040,95	6,14
5,0788 % SBAB FLR MTN 96/01	A	DEM	1.000	–	–	99,900	510.780,59	2,05
5,1881 % Spintab 1-2 FLR 96/01	A	DEM	1.500	–	–	99,950	766.554,35	3,08
5,1513 % Wuertt.Hyp.Bk. FLR IHS R.188 98/01	O	DEM	2.000	–	–	99,750	1.020.027,30	4,09
Summe Kreditinstitute		EUR					19.889.622,24	79,83
Unternehmen mit Wertpapieren, die zum amtlichen Handel zugelassen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
5,1570 % Mannesmann Fin. FLR 99/02	A	EUR	2.000	–	–	99,500	1.990.000,00	7,99
5,0125 % General Motors Acc. FLR MTN 97/02	A	DEM	3.000	5.000	2.000	99,720	1.529.580,79	6,14
Summe Unternehmen mit Wertpapieren, die zum amtlichen Handel zugelassen sind		EUR					3.519.580,79	14,13
Summe Geldmarkt-Instrumente		EUR					23.409.203,03	93,96
Bankguthaben (Nominalbestand in Whg.)								
täglich fällig								
Vereins- und Westbank		EUR	2.746,91			100,000	2.746,91	0,01
Tagesgelder								
4,8300 % Vereins- und Westbank		EUR	1.345.000,00			100,000	1.345.000,00	5,40
Summe Bankguthaben		EUR					1.347.746,91	5,41
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	175.506,50				175.506,50	0,70
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							175.506,50	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten								
Kostenabgrenzung *)		EUR	–18.246,02				–18.246,02	–0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							–18.246,02	–0,07
Fondsvermögen		EUR					24.914.210,42	100,00
Anteilwert		EUR					52,42	
Umlaufende Anteile		STK					475.290	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2000

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.12.2000
Deutsche Mark (DEM) 1 EUR = 1,955830

Marktschlüssel

- a) Wertpapierhandel
- A Amtlicher Börsenhandel
- O Organisierter Markt

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

– Käufe und Verkäufe in Geldmarktinstrumenten (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere			
Amtlicher Börsenhandel			
3,0930 % Bund FLR 90/95-00	EUR	–	1.023
4,2481 % DGZ Dekabank FLR KoA.R.373 96/02	EUR	–	1.534
4,4670 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.543 FLR-MTN 99/00	EUR	2.000	2.000
3,8040 % Ldsbk S-H FLR MTN 99/00	EUR	1.000	1.000
3,8750 % West LB ö.Pf.R.7361 96/00	EUR	–	226
3,8740 % BMW Fin.FLR MTN 99/00	EUR	–	2.000
4,6250 % Abbey Natl Treasury 96/00	DEM	–	10.000
6,5000 % Dt.Gen.Hyp.Bk.Pf.R.499 93/00	DEM	–	5.000
5,7500 % Lb.Baden-Wuertt.Pf.R.116 94/00	DEM	–	5.000
6,5000 % LB.Hess.-Thür.KO.S.495 93/00	DEM	–	5.000
4,2981 % Schl.-Holst.Ld.Hypbk.FLR S.591 96/02	DEM	–	1.000
Organisierter Markt			
3,5000 % LB Schl.-Holst.KaO.Em.2266 99/01	EUR	6.000	6.000
4,6780 % LB.Sachsen FLR ö.Pf.S.137 99/00	EUR	2.000	4.000
3,2000 % Münchener Hyp.bk. ö.Pf.R.540 98/00	DEM	5.000	5.000

Derivate

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

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte	
Zinsterminkontrakte	
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Dreimonats-Euribor)	EUR 1.911

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Geldmarkt-Instrumenten inländischer Aussteller/Schuldner	605.685,41	1,27
Zinsen aus Geldanlagen im Inland	253.919,00	0,53
Zinsen aus Geldmarkt-Instrumenten ausländischer Aussteller/Schuldner	280.138,93	0,59
Zinsen aus Geldanlagen im Ausland	9.280,76	0,02
Sonstige Erträge	156,32	0,00
Erträge insgesamt	1.149.180,42	2,41
Verwaltungsvergütung	-268.477,27	-0,56
Veröffentlichungskosten	-6.649,10	-0,01
Prüfungskosten	-4.000,00	-0,01
Aufwendungen insgesamt	-279.126,37	-0,58
Ordentlicher Nettoertrag	870.054,05	1,83

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		77.704.905,40
Ausschüttung für das Vorjahr		-2.034.141,20
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	82.072.717,08	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	<u>-134.290.140,78</u>	
Mittelabfluß (netto)		-52.217.423,70
Ertragsausgleich		635.070,24
Ordentlicher Nettoertrag		870.054,05
Realisierte Gewinne aus Geldmarkt-Instrumenten		3.683,54
Realisierte Verluste aus Geldmarkt-Instrumenten		-121.370,10
Realisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten		-1.801,00
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		75.233,19
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.914.210,42

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	40.200,04	0,03
Vortrag aus dem Vorjahr	60.838,78	0,13
Ordentlicher Nettoertrag	870.054,05	1,83
Realisierte Gewinne	3.683,54	0,01
Für Ausschüttung verfügbar	934.576,37	1,97
Vortrag auf neue Rechnung	-55.289,87	-0,12
Gesamtausschüttung	879.286,50	1,85
Davon: Barausschüttung	879.286,50	1,85

Entwicklung des Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1997	1998	1999	2000
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	22.598.706,79	43.487.698,34	77.704.905,40	24.914.210,42
Anteilwert	EUR	52,13	52,25	51,89	52,42

Investmentfondsanteil-Sondervermögen (Dachfonds)

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2000

Die Anlagepolitik des Investmentfondsanteil-Sondervermögens (Dachfonds) **HANSAbalance** wurde zur Auflegung am 1. Juli 1999 langfristig festgelegt. Infolgedessen haben wir den passiven Investmentstil des Vorjahres fortgesetzt. Mit einer Aktienfondsquote von 20 %, einer nationalen und internationalen Rentenfondsquote von 60 % und einer Immobilienfondsquote von 20 % ist langfristig eine positive Wertentwicklung bei geringer Schwankungsbreite zu erwarten. Jeweils zum Februar und August passen wir die obengenannten Quoten ihrer ursprünglichen Gewichtung wieder an. Durch die positive Wertentwicklung der Aktienfonds verschob sich zwischenzeitlich das Gewicht zugunsten der Aktienfonds und zu Lasten der Renten- und Immobilienfonds, so daß wir in der ersten Februarwoche Mittelzuflüsse vorrangig in Renten- und Immobilienfonds anlegten. In der Augustanpassung erfolgte quasi das Gegenteil, da sich mit der Schwächetendenz an den Aktienmärkten die Preise der Aktienfonds ermäßigten. Die parallelen Wertsteigerungen der unterschiedlichen Fondskategorien seit August führten zum Berichtsende zu einer Aufteilung des Fondsvermögens in oben angegebenen Quoten. Die Fondskonzeption wurde positiv von den Anlegern aufgenommen. Immerhin flossen dem HANSAbalance seit Auflegung 38,1 Mio. Euro an Mitteln zu, davon alleine 26 Mio. Euro im Jahre 2000.



HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 39.138.755,98 (12.511.157,26)

Umlaufende Anteile: Stück 744.992 (242.552)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Wertpapier-Investmentanteile	31.278	79,92	(79,79)
Anteile an Offenen Immobilienfonds	7.743	19,78	(19,25)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	118	0,30	(0,96)
	39.139	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.1999)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2000

Gattungsbezeichnung	Anteile	Bestand 31.12.2000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Investmentanteile							
Wertpapier-Investmentanteile							
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile							
HANSA D&P	ANT	15.660	10.666	1.364	EUR 45,280	709.084,80	1,81
HANSAamerika	ANT	3.985	1.775	505	EUR 45,240	180.281,40	0,46
HANSAasia	ANT	13.030	8.543	26	EUR 48,900	637.167,00	1,63
HANSAeffekt	ANT	12.835	8.860	1.192	EUR 55,480	712.085,80	1,82
HANSAeuropa	ANT	56.140	38.044	3.610	EUR 61,900	3.475.066,00	8,88
HANSAgeldmarkt	ANT	15.440	15.440	–	EUR 52,410	809.210,40	2,07
HANSAinternational	ANT	371.745	266.329	15.792	EUR 20,240	7.524.118,80	19,22
HANSArenta	ANT	326.720	235.198	8.971	EUR 23,520	7.684.454,40	19,63
HANSAsecur	ANT	32.935	24.297	3.428	EUR 21,530	709.090,55	1,81
HANSAvision D+P	ANT	18.755	18.755	–	EUR 43,370	813.404,35	2,08
HANSAzins	ANT	296.805	210.341	5.586	EUR 25,710	7.630.856,55	19,50
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile 1)							
Nord-Rohstoff	ANT	7.340	4.840	–	EUR 53,500	392.690,00	1,00
Summe der Wertpapier-Investmentanteile	EUR					31.277.510,05	79,92
Anteile an Offenen Immobilienfonds							
Gruppeneigene Offene Immobilienfonds							
HANSAimmobilia	ANT	146.985	103.410	1.945	EUR 52,680	7.743.169,80	19,78
Summe der Investmentanteile	EUR					39.020.679,85	99,70
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	133.401,96				133.401,96	0,34
Summe der Bankguthaben						133.401,96	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	1.029,13				1.029,13	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						1.029,13	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	–16.354,96				–16.354,96	–0,04
Fondsvermögen							
Anteilwert	EUR					52,54	
Umlaufende Anteile	STK					744.992	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Gruppeneigene Investmentanteile Kurse per 29.12.2000
 Gruppenfremde Investmentanteile Kurse per 28.12.2000

1) Die berechnete Verwaltungsvergütung für gruppenfremde Investmentanteile betrug EUR 4.118,88

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

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

Gattungsbezeichnung	Anteile	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile			
Wertpapier-Investmentanteile			
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile			
Nordasia.Com	ANT	4.000	4.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2000 bis 31.12.2000

	EUR	je Anteil
Erträge aus Investmentanteilen	1.299.972,75	1,74
Zinsen aus Geldanlagen im Inland	42.078,66	0,06
Sonstige Erträge	1.594,60	0,00
Erträge insgesamt	1.343.646,01	1,80
Verwaltungsvergütung	-85.824,45	-0,11
Depotbankvergütung	-13.774,50	-0,02
Depotgebühren	-1.060,99	0,00
Veröffentlichungskosten	-7.503,76	-0,01
Prüfungskosten	-7.330,99	-0,01
Aufwendungen insgesamt	-115.494,69	-0,15
Ordentlicher Nettoertrag	1.228.151,32	1,65

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		12.511.157,26
Ausschüttung für das Vorjahr		-30.492,50
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	33.036.285,21	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-6.755.985,00	
Mittelzufluß (netto)		26.280.300,21
Ertragsausgleich		-792.744,88
Ordentlicher Nettoertrag		1.228.151,32
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		47.931,58
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-74.158,01
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-31.389,00
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		39.138.755,98

Berechnung der Ausschüttung insgesamt

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	107.188,32	0,14
Ordentlicher Nettoertrag	1.228.151,32	1,65
Realisierte Gewinne	47.931,58	0,06
Für Ausschüttung verfügbar	1.383.271,22	1,85
Vortrag auf neue Rechnung	-153.407,14	-0,20
Gesamtausschüttung	1.229.864,08	1,65
Davon: Barausschüttung	1.221.786,88	1,64
Körperschaftsteuer	5.000,07	0,01
Kapitalertragsteuer	2.916,71	0,00
Solidaritätszuschlag	160,42	0,00

Entwicklung des Fondsvermögen seit Auflegung

Geschäftsjahr		1999	2000		
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	12.511.157,26	39.138.755,98		
Anteilwert	EUR	51,58	52,54		

Bestätigungsvermerk

Die
KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

erteilt den in diesen Rechenschaftsberichten
zum 31. Dezember 2000 enthaltenen Sonder-
vermögen

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

der HANSAINVEST Hanseatische Investment-
Gesellschaft mbH jeweils gesondert den
folgenden

Bestätigungsvermerk

Wir haben gemäß § 24a des Gesetzes über
Kapitalanlagegesellschaften (KAGG) den
Rechenschaftsbericht des Sondervermögens
Fondsname unter Einbeziehung der Buch-
führung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar
2000 bis 31. Dezember 2000 geprüft. Die
Prüfung erstreckte sich gemäß § 24a KAGG
auch darauf, ob bei der Verwaltung des Sonder-
vermögens die Vorschriften des KAGG und
die Bestimmungen der Vertragsbedingungen,
nach denen sich das Rechtsverhältnis der
Kapitalanlagegesellschaft zu den Anteilhabern
bestimmt, eingehalten wurden. Die Buchführung
und die Aufstellung des Rechenschaftsberichts
sowie die Verwaltung des Sondervermögens
nach den Vorschriften des KAGG und den
ergänzenden Regelungen in den Vertrags-
bedingungen liegen in der Verantwortung der
gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesell-
schaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grund-
lage der von uns durchgeführten Prüfung eine
Beurteilung über den Rechenschaftsbericht
unter Einbeziehung der Buchführung abzuge-
ben sowie festzustellen, ob bei der Verwaltung
des Sondervermögens die Vorschriften des
KAGG und die Vertragsbedingungen beachtet
wurden.

Wir haben unsere Prüfung nach § 24a KAGG
unter Beachtung der vom Institut der Wirt-
schaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen
Grundsätze ordnungsmäßiger Abschluss-
prüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung

so zu planen und durchzuführen, dass
Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den
Rechenschaftsbericht sowie auf die Ordnungs-
mäßigkeit der Buchführung und der Verwaltung
des Sondervermögens wesentlich auswirken,
mit hinreichender Sicherheit erkannt werden.
Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen
werden die Kenntnisse über die Verwaltung des
Sondervermögens sowie die Erwartungen über
mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der
Prüfung werden die Wirksamkeit des internen
Kontrollsystems, die Nachweise für die Anga-
ben in Buchführung und Rechenschaftsbericht
sowie die Einhaltung von KAGG und Vertrags-
bedingungen überwiegend auf der Basis von
Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die
Beurteilung der angewandten Rechnungs-
legungsgrundsätze für den Rechenschaftsbe-
richt sowie die Beachtung der Vorschriften des
KAGG und der Vertragsbedingungen bei der
Verwaltung des Sondervermögens. Wir sind
der Auffassung, dass unsere Prüfung eine
hinreichend sichere Grundlage für unsere
Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen
geführt.

Hamburg, den 9. Februar 2001

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Krall	Behrens
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

Für die Besteuerung der Ausschüttung bei unbeschränkter Steuerpflicht gilt folgendes:

	HANSA- zins EUR	HANSA- renta EUR	HANSA- inter- national EUR	HANSA- effekt EUR	HANSA- secur EUR	HANSA- europa EUR	HANSA- top 25 EUR
Ertragsschein *)	Nr. 16	Nr. 31	Nr. 20	Nr. 12	Nr.31	Nr. 9	Nr. 2
Gesamtausschüttung	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	1,00	0,50
Anrechenbare Körperschaftsteuer gemäß § 38a KAGG	–,-	–,-	–,-	0,13	0,06	0,02	0,01
Kapitalertragsteuer	–,-	–,-	–,-	0,08	0,04	0,01	0,00
Solidaritätszuschlag	–,-	–,-	–,-	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung	1,00	1,00	1,00	0,79	0,65	0,97	0,49
Steuerpflichtiger Bruttoertrag bei Zugehörigkeit des Anteils zum							
a. Privatvermögen**)	0,84	0,87	0,92	0,79	0,28	0,52	0,16
b. Betriebsvermögen	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	1,18	0,61
Anrechenbar sind:							
1. Körperschaftsteuer von die sich mit $\frac{3}{7}$ aus einem Dividendenanteil von errechnet****)	–,-	–,-	–,-	0,13	0,06	0,02	0,00
Kapitalertragsteuer von die sich mit 25 % aus dem Dividendenanteil errechnet zzgl. Solidaritätszuschlag	–,-	–,-	–,-	0,08	0,04	0,01	0,00
2. Kapitalertragsteuer von die sich mit 30 % aus den kapital- ertragsteuerpflichtigen Zinsen von errechnet zzgl. Solidaritätszuschlag von *****)	0,25	0,26	0,28	0,08	0,01	0,00	0,00
3. Quellensteuer von *****) die sich auf einen ausländischen Bruttoertrag von bezieht Dem Progressionsvorbehalt gemäß § 32 b EStG unterliegende ausländische Erträge	–,-	–,-	0,01	–,-	–,-	0,11	0,07
	–,-	–,-	0,04	–,-	–,-	0,62	0,35
	–,-	–,-	–,-	–,-	–,-	–,-	–,-
Inländischer Dividendenanteil ohne Körperschaftsteuer aus EK 01	–,-	–,-	–,-	0,19	0,07	0,05	0,06
aus EK 04	–,-	–,-	–,-	–,-	0,00	–,-	–,-
Rücknahmepreise per 31.12.2000	25,71	23,52	20,24	55,49	21,53	61,90	56,77
Wertpapier-Kennnummern	847.909	847.901	847.908	847.910	847.902	847.915	976.626

*) Zahlbar ab 1. Februar 2000 bei sämtlichen Niederlassungen der VEREINS- UND WESTBANK AG, Hamburg, für die Fonds HANSA-geldmarkt, HANSAzins, HANSArenta, HANSAinternational, HANSAeffekt, HANSAsecur und HANSAeuropa bzw. bei der CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Hamburg, für die Fonds HANSAtop 25, HANSAamerika, HANSAasia, HANSA D&P, HANSAvision D&P und HANSAbalance.

***) Lohnsteuerpflichtige Anteilinhaber müssen die Erträge nur dann versteuern, wenn ihre nicht versteuerten Nebeneinkünfte die Freigrenze von DM 800,- im Jahr übersteigen. Diese Freigrenze erhöht sich durch die Werbungskosten-Pauschale bei Einkünften aus Kapitalvermögen um DM 100,- (bei Ehegatten um DM 200,-) zuzüglich eines Sparerfreibetrages von DM 3.000,- (bei Ehegatten DM 6.000,-).

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

Für die Besteuerung der Ausschüttung bei unbeschränkter Steuerpflicht gilt folgendes:

	HANSA- amerika	HANSA- asia	HANSA- D & P	HANSA- vision D & P	HANSA- geld- markt	HANSA- balance
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ertragsschein *)	Nr. 2	Nr. 2	Nr. 4	Nr.1	Nr. 7	Nr. 2
Gesamtausschüttung	0,50	0,50	0,80	0,20	1,85	1,65
Anrechenbare Körperschaftsteuer gemäß § 38a KAGG	–,-	–,-	0,03	0,00	–,-	0,01
Kapitalertragsteuer	–,-	–,-	0,01	0,00	–,-	0,00
Solidaritätszuschlag	–,-	–,-	0,00	0,00	–,-	0,00
Ausschüttung	0,50	0,50	0,76	0,20	1,85	1,64
Steuerpflichtiger Bruttoertrag bei Zugehörigkeit des Anteils zum a. Privatvermögen**)	–0,01	–0,20	0,83	0,16	1,83	2,34
b. Betriebsvermögen	0,56	0,53	0,87	0,24	1,85	2,63
Anrechenbar sind:						
1. Körperschaftsteuer von die sich mit 3/7 aus einem Dividendenanteil von errechnet****)	–,-	–,-	0,03	0,00	–,-	0,01
Kapitalertragsteuer von die sich mit 25 % aus dem Dividendenanteil errechnet zzgl. Solidaritätszuschlag	–,-	–,-	0,01	0,00	–,-	0,00
2. Kapitalertragsteuer von die sich mit 30 % aus den kapital- ertragsteuerpflichtigen Zinsen von errechnet zzgl. Solidaritätszuschlag von *****)	0,00	0,00	0,14	0,02	0,55	0,68
3. Quellensteuer von *****) die sich auf einen ausländischen Bruttoertrag von bezieht	0,06	0,03	0,06	0,03	–,-	0,01
Dem Progressionsvorbehalt gemäß § 32 b EStG unterliegende ausländische Erträge	–,-	–,-	–,-	–,-	–,-	0,03
Inländischer Dividendenanteil ohne Körperschaftsteuer aus EK 01	–,-	–,-	0,01	–,-	–,-	0,01
aus EK 04	–,-	–,-	–,-	–,-	–,-	0,00
Rücknahmepreis per 31.12.2000	45,23	48,90	45,28	43,38	52,42	52,54
Wertpapier-Kennnummern	979.972	979.973	976.623	979.978	976.621	979.971

****) Die auf den einzelnen Anleger entfallende Kapitalertragsteuer (§ 38 b KAGG) wird auf Anweisung der Finanzbehörde wie folgt errechnet:
Die in der Ausschüttung enthaltenen kapitalertragsteuerpflichtigen Zinserträge sind zunächst mit der Anzahl der beim Anleger vorhandenen Anteile zu multiplizieren;
hieraus sind 30 % Zinsabschlag zuzüglich 5,5 % Solidaritätszuschlag hierauf zu errechnen. Der Betrag wird bei Vorliegen einer NV-Bescheinigung oder bei Nachweis der Ausländereigenschaft in voller Höhe, bei Vorliegen eines Freistellungsauftrages bis zur Höhe des Sparerfreibetrages gutgeschrieben. Anderenfalls erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung.

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

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Postfach 10 29 23
20020 Hamburg
Telefon 040/300 57-0
Telefax 040/300 57-1 42
Schauenburgerstraße 35
20095 Hamburg
Internet: www.hansainvest.de
E-mail: info@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

DM 20.000.000,-
Haftendes Eigenkapital:
DM 20.035.800,-
(Stand 31.12.1999)

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 1.341.426.000,-
(Stand 30.11.2000)

Für die Sondervermögen HANSAtop 25,
HANSAAmerika, HANSAasia, HANSA D&P,
HANSAvision D&P und HANSAbalance:

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,
Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
EUR 52.767.000,-
(Stand 30.06.2000)

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann
(Vorsitzender ab 18. Mai 2000)
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe
(zugleich stellvertretender Präsident des
Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX
Managementgesellschaft)

Günter Kutz (Vorsitzender), (bis 18. Mai 2000)
Vorsitzender des Aufsichtsrates
der SIGNAL IDUNA Gruppe

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

Harald Boberg, (ab 18. Mai 2000)
Vorstandsmitglied der
VEREINS- UND WESTBANK AG

Klaus Hackert,
Präsident der Handwerkskammer Heilbronn

Bernhard Hoch, (ab 18. Mai 2000)
Präsident der Handwerkskammer Konstanz

Horst Kissel,
Vorstandsmitglied i.R. der DEUTSCHE POST AG

Hans-Joachim Krauß, (ab 18. Mai 2000)
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Egon Vorwälder, (bis 18. Mai 2000)
Direktor i.R. der
VEREINS- UND WESTBANK AG

Holger Wenzel,
Hauptgeschäftsführer des Hauptverbandes
des Deutschen Einzelhandels

Wolfgang Werner, (bis 18. Mai 2000)
Generaldirektor i.R. der
MÜNCHENER VEREIN Versicherungsgruppe

Karl Josef Wirges, (ab 18. Mai 2000)
Präsident der Handwerkskammer Rheinhessen

Wirtschaftsprüfer:

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Gerhard Gminder (ab 1.1.2001)

Uwe Hagge

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

Joachim A. Walter (bis 31.12.2000)

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

Günter Dahl,
Geschäftsführender Gesellschafter
der Firma Dahl & Partner
Vermögensverwaltung AG, Hamburg

Helmut Landwehr,
Vorstandsmitglied der CONRAD HINRICH
DONNER BANK AG, Hamburg

Ulrich Leitermann,
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

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

Martin H. Bidermann,
Partner Rahn & Bodmer, Zürich

Thomas Lange,
Partner Dahl & Partner Vermögensverwaltung
AG, Hamburg

Ulrich Leitermann,
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

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





HANSAINVEST.
Ihr Kapital.
Unsere Kompetenz.
Ihr Anlageerfolg.

Y 408 A 2/2001 Schfm