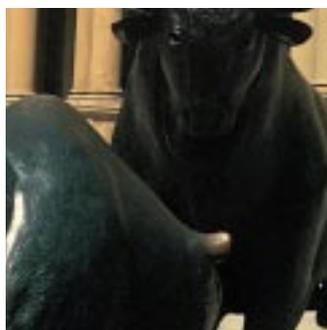
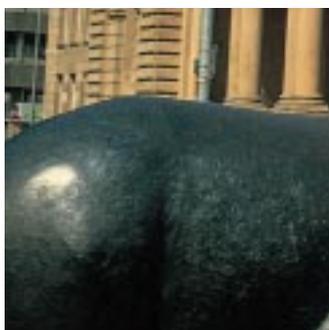




HANSAzins
HANSArenta
HANSAinternational
HANSAeffekt
HANSAsecur
HANSAeuropa
HANSAtop 25
HANSAamerika
HANSAasia
HANSAvision D&P
HANSA D&P

HANSAgeldmarkt



Rechenschaftsbericht zum 31. Dezember 2001

Inhaltsverzeichnis

Die Entwicklung der Fonds Seite 3

Wertpapier-Sondervermögen

Tätigkeitsbericht
für das Geschäftsjahr 2001 Seite 5

Vermögensaufstellungen und Ertrags-
und Aufwandsrechnungen der Fonds

HANSAzins Seite 9

HANSArenta Seite 14

HANSAinternational Seite 19

HANSAeffekt Seite 27

HANSAsecur Seite 31

HANSAeuropa Seite 36

HANSAtop 25 Seite 42

HANSAamerika Seite 46

HANSAasia Seite 50

HANSAvision D&P Seite 54

HANSA D&P Seite 60

per 31.12.2001

Geldmarkt-Sondervermögen

Tätigkeitsbericht
für das Geschäftsjahr 2001 Seite 65

Vermögensaufstellung und Ertrags-
und Aufwandsrechnung

HANSAgeldmarkt
per 31.12.2001 Seite 66

Bestätigungsvermerk Seite 71

Besteuerung der Ausschüttung Seite 72

Kapitalanlagegesellschaft,
Depotbank und Gremien Seite 76

Hinweis für unsere Anleger:

In den vergangenen Jahren hat das Interesse von Fondsanlegern, halbjährlich Rechenschaftsberichte ihres Fonds zugesandt zu bekommen, beständig abgenommen. Ursächlich für diese Entwicklung dürfte sein, dass heute in Form einschlägiger Fachzeitschriften und Fernsehsendungen, aber auch des Internets qualifizierte Informationsquellen bereit stehen. Diese haben im Vergleich zu den Rechenschaftsberichten zudem den Vorzug größerer Zeitnähe, da der langwierige Prüfungs- und Produktionsprozess bei der Erstellung eines Rechenschaftsberichtes mehrere Wochen in Anspruch nimmt.

In Würdigung dieser Entwicklung haben wir uns entschlossen, dem Beispiel anderer depotführender Banken zu folgen und auf den automatischen Versand unserer Berichte zukünftig zu verzichten. Da dieser Schritt zudem Kosten einsparen wird, die ansonsten entsprechend den gesetzlichen Regelungen dem jeweiligen Fondsvermögen belastet werden müssen, gehen wir davon aus, dass unsere Entscheidung die Zustimmung unserer Depotinhaber finden wird.

Selbstverständlich können Interessierte diese Berichte zukünftig kostenfrei bei uns abfordern. Darüber hinaus stellen wir diese Berichte nach Erscheinen auch im Internet unter www.hansa-invest.com bereit.

Die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

die Entwicklung des Wirtschafts- und Börsengeschehens im Jahre 2001 wird länger als üblich in der Erinnerung der häufig kürzerfristig handelnden Akteure an den Finanzmärkten bleiben. Dafür sprechen nicht nur die tragischen Ereignisse vom 11. September. Das vergangene Jahr hatte bereits vor diesem Tag die während der langen Periode des ungebrochenen Wirtschaftswachstums speziell in den USA aufgebaute Illusionen zerstört, Konjunkturzyklen gehörten der Vergangenheit an. Im Gegenteil: Massive Überinvestitionen im Technologiebereich erwiesen sich als unrentabel, drückten auf die Unternehmensgewinne und waren Hauptgrund, dass mehrere Zinssenkungen der US-Notenbank keine Wiederbelebung der wirtschaftlichen Aktivität bewirkten. Die Terrorakte im September verstärkten die rezessiven Tendenzen nochmals, wurde nun auch noch das Konsumentenvertrauen weltweit getroffen. So präsentierten sich die Konjunkturen der führenden westlichen Industrienationen im 4. Quartal 2001 in einer Rezession, und auch in Japan bestätigten sich langgehegte Hoffnungen auf einen Wiederaufschwung nicht.

An der Preisfront setzte sich im Jahresverlauf eine deutliche Entspannung durch. Nachdem die Inflationsrate in Deutschland im Frühjahr noch bei 3,5 % gelegen hatte, betrug sie zuletzt nur noch 1,7 %. Grund genug für die Europäische Zentralbank, die Zinsrate für Hauptfinanzierungsgeschäfte in vier Schritten von 4,75 % auf 3,25 % zu senken. Eine noch drastischere Zinssenkungspolitik verfolgte die US-Notenbank: Sie drückte den Zinssatz für Tagesgeld in 11 Schritten von 6,50 % auf zuletzt 1,75 % und damit auf ein Niveau, das vor fast 40 Jahren vorherrschte. In den USA setzte die Regierung zur Überwindung der wirtschaftlichen Talfahrt zudem auf eine expansivere Fiskalpolitik. Zum Jahreswechsel sind eindeutige Auswirkungen der geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen noch nicht zu erkennen. Immerhin: Die extrem ungünstigen Geschäftserwartungen der Industrie sowie das negative Konsumentenvertrauen sind gewichen, aber noch nicht von einer eindeutig positiven Entwicklung abgelöst worden.

An den Kapitalmärkten bot sich im abgelaufenen Jahr ein differenziertes Bild. Die Märkte für verzinsliche Wertpapiere präsentierten sich angesichts der Zinssenkungspolitik der Noten-

banken in einer freundlichen Verfassung; neben der laufenden Verzinsung konnten in den meisten Laufzeiten zusätzlich Kursgewinne erzielt werden. Demgegenüber drückten die rückläufigen Unternehmensgewinne auf die Kurse an den Aktienmärkten, sodass die bedeutenden Indices nun bereits in zwei aufeinanderfolgenden Jahren Einbußen verbuchten. Allerdings konnten sich die Aktienmärkte von den am 21. September registrierten Tiefständen zum Teil kräftig erholen.

Vor dem Hintergrund der skizzierten Kapitalmarktrendenzen erzielten die von der HANSA-INVEST angebotenen Publikumsfonds mit Geschäftsjahresschluss Dezember 2001 die folgende Wertentwicklung:

Wertentwicklung der Wertpapier- und Geldmarktfonds der HANSAINVEST im Jahr 2001 (BVI-Berechnungsmethode)*

	2001
HANSAgeldmarkt Geldmarktfonds mit aktueller Zinsanpassung.	+ 4,1 %
HANSAzins Rentenfonds mit Euro-Kurzläufern.	+ 5,3 %
HANSArenta Rentenfonds mit Euro-Anleihen.	+ 5,5 %
HANSAinternational Rentenfonds mit internationalen Werten.	+ 6,5 %
HANSAeffekt Aktienfonds mit deutschen Standardwerten.	- 17,2 %
HANSAsecur Aktienfonds mit deutschen mittelgroßen Werten.	- 10,9 %
HANSAeuropa Aktienfonds mit europäischen Standardwerten.	- 22,6 %
HANSAtop 25 Aktienfonds mit den aussichtsreichsten 25 Werten des STOXX 50.	- 27,1 %
HANSAamerika Aktienfonds mit amerikanischen Standardwerten.	- 9,2 %
HANSAasia Aktienfonds mit japanischen Standardwerten.	- 25,3 %
HANSAvision D&P Aktienfonds mit weltweiten Wachstumswerten.	- 5,6 %
HANSA D&P Gemischter Wertpapierfonds mit weltweiter Ausrichtung.	- 10,5 %

Hamburg, im Januar 2002

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 2001 vorgenommenen Ertragsausschüttung für das Geschäftsjahr 2000.

Weltbörsen im Jahr 2001

Börsenplatz	Indexwert	Ultimo 2000	Ultimo 2001	Veränderung in %
Europa	STOXX 50 Europa	4.557,13	3.706,93	- 18,66
	EURO STOXX 50	4.772,39	3.806,13	- 20,25
Amsterdam	AEX	637,60	506,78	- 20,52
Frankfurt	DAX	6.433,61	5.160,10	- 19,79
	MDAX	4.675,34	4.326,12	- 7,47
London	FTSE	6.222,50	5.217,40	- 16,15
New York	Dow Jones	10.786,85	10.021,50	- 7,10
	NASDAQ Comp.	2.470,52	1.950,40	- 21,05
Paris	CAC 40	5.926,42	4.624,58	- 21,97
Sydney	All Ordinary	3.154,70	3.359,90	+ 6,50
Tokio	Nikkei	13.785,69	10.542,62	- 23,52
Toronto	TSE Comp.	8.933,70	7.688,41	- 13,94
Zürich	SMI	8.135,40	6.417,80	- 21,11

Zinssätze in % p.a.

	Ultimo 2000	Ultimo 2001
EZB-Satz	4,75	3,25
3-Monatsgeld	4,86	3,29
2-jährige Bundesanleihen	4,45	3,64
10-jährige Bundesanleihen	4,85	5,00
2-jährige Pfandbriefe	4,46	3,87
10-jährige Pfandbriefe	5,54	5,25
FED-Funds-Rate	6,50	1,75
2-jährige US-Treasury	5,09	3,15
19-jährige US-Treasury	5,11	5,10

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2001

Der in kürzeren Fälligkeiten anlegende **HANSAzins** verlängerte sukzessive die durchschnittlichen Restlaufzeiten der sich im Fonds befindlichen Anleihen. Im ersten Halbjahr des Jahres teilten sich die Anlagen weitgehend zu gleichen Teilen in variabel verzinsliche Anleihen und fünf- bis sechsjährige zumeist Pfandbriefe auf, da die für den HANSAzins üblichen Fälligkeiten zeitweise schon reichliche Zinssenkungen der Europäischen Notenbank eingepreist hatten. Im zweiten Halbjahr fokussierten wir dann in gewohnter Weise die Anlagepolitik auf den zwei- bis dreijährigen Bereich, da die Marktteilnehmer skeptischer wurden. Den Anlageschwerpunkt bilden öffentliche Pfandbriefe und Staatsanleihen der Euro-Mitgliedsländer. Darüber hinaus sind auch ausgewählte Anleihen aus dem Unternehmenssektor beigemischt. Mit zunehmenden Anzeichen der konjunkturellen Verlangsamung verlängerten wir im Berichtszeitraum die durchschnittlichen Restlaufzeiten von unter zwei Jahren per Ultimo 2000 auf 2 Jahre 6 Monate zum Ende des Berichtszeitraums. Die durchschnittliche Rendite fiel aufgrund der in 2001 gesunkenen Zinsen von 4,9 % auf 4,2 %.

Der am deutschen Rentenmarkt anlegende **HANSArenta** wurde mit zunehmend geringeren erzielbaren Renditen im Jahresverlauf defensiver ausgerichtet. Auch die hohe Gewichtung öffentlicher Pfandbriefe noch zu Beginn des Berichtszeitraums bauten wir mit abnehmender Attraktivität dieses Anlagesektors zugunsten von Bundesanleihen ab. Rund ein Viertel des Fondsvermögens investierten wir in ausgewählte Unternehmensanleihen. Aufgrund der häufig wechselnden Informationslage im Jahre 2001 (Ölpreisanstieg, MKS, Terroranschlag) setzten wir derivative Instrumente sowohl durch Erwerb von Kauf- und Verkaufsoptionen auf den Bund-Future-Kontrakt als auch durch Erwerb des Bund-Future-Kontrakt selbst ein. Auch eine auf die Preussag AG lautende Wandelanleihe war Bestandteil des Fonds. Zum Jahresultimo verteilt sich das Fondsvermögen zu 48 % auf Pfandbriefe, 25 % Unternehmensanleihen und 21 % öffentliche Anleihen. Der verbleibende Kassenanteil diente als Sicherheit für den Erwerb von Terminkontrakten auf langfristige Bundesanleihen im Ausmaß von knapp 5 % des Fondsvolumens. Im Jahresultimovergleich 2000/2001 verkürzten wir die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen unter Einschluss derivativer Instrumente von 6 Jahren 7 Monaten auf 5 Jahre 8 Monate. Die Durchschnittsrendite fiel von 5,4 % auf 5,0 %.

Im an den internationalen Rentenmärkten anlegenden **HANSAinternational** reduzierten wir die um Devisentermingeschäfte bereinigte Fremdwährungsquote auf zuletzt knapp ein Drittel, da uns der nun auch physisch in Europa eingeführte Euro gegenüber den übrigen Weltwährungen unterbewertet erscheint. Hauptsächlich veräußerten wir die stark in den Renditen gesunkenen Pfund-Sterling Anleihen. Die insbesondere zu Jahresbeginn hohen Swapsreads, die zugleich eine attraktive Verzinsung von nichtstaatlichen Emittenten bewirken, veranlassten uns, Bankschuldverschreibungen und Unternehmensanleihen zunächst zu bevorzugen. Die zunehmende Verringerung dieses Renditevorteils im Jahresverlauf bewog uns, diese dann zum Teil zugunsten von Staatsanleihen – vorwiegend US-Treasurys und Bundesanleihen – zu veräußern. Die für die internationalen Rentenmärkte unüblich zahlreichen bedeutenden Ereignisse in 2001 zwangen uns zu einer sehr flexiblen Anlagestrategie. So erwarben und veräußerten wir Terminkontrakte auf langlaufende Bundes- und amerikanische Staatsanleihen, und die durchschnittliche Restlaufzeit des HANSAinternational schwankte von 4 bis über 7 Jahre. Per Saldo erhöhte sie sich im Berichtszeitraum von 5 Jahre auf knapp über 6 Jahre. Die nach dem Terroranschlag deutlich gefallenem Aktienkurse nutzten wir zur weiteren Aufstockung unserer Positionen in Wandelanleihen auf 9,6 % des Fondsvermögens. Die Durchschnittsrendite des Fonds ermäßigte sich im Jahresultimovergleich von 5,9 % auf 5,4 %.

Der deutsche Aktienfonds **HANSAeffekt** war im Berichtszeitraum unverändert auf deutsche Standardwerte ausgerichtet. Einzige Ausnahme stellte die österreichische Bank Austria dar, die im Zuge des öffentlichen Übernahmeangebotes der Hypo Vereinsbank gehalten wurde. Die stärkste Gewichtung erfuhren zuletzt die Branchen Chemie/Pharma, Versicherungen, Kreditbanken, Automobilbau sowie die Elektro- und Technologieindustrie.

Den Anteil der Elektro- und Technologieaktien reduzierten wir bis zum September kontinuierlich, was sich mit den Gewinnwarnungen seitens der Unternehmen erklärte. Nach den tragischen Ereignissen um den 11. September erhöhten wir die Quoten wieder, da es vor allem in diesem Segment zu irrationalen Kursabschlägen kam.

Im Bankenbereich verringerte sich das Fondsgewicht im 2. Halbjahr aufgrund der Übernahme der Dresdner Bank durch die Allianz und des damit einhergehenden Ausscheidens aus dem DAX deutlich.

Die stärkste Aufstockung erfuhr die Automobilbranche, durch Aufbau von Positionen in BMW und Volkswagen. Der voranschreitende Turnaround bei Daimler Chrysler führte auch hier zu Bestandserhöhungen. Innerhalb der Branche Chemie & Pharma kam es zu Umschichtungen, die insbesondere die Aktien Henkel und Degussa begünstigten. Durch die Bestandsreduzierungen bei Bayer und BASF veränderte sich das Branchengewicht nur wenig.

In der Geschäftsjahresmitte verstärkten wir die Gewichtung der Versicherungsbranche deutlich. Hintergrund ist der nach der neuen Steuergesetzgebung mögliche steuerfreie Verkauf von Industriebeteiligungen, der insbesondere den größeren Versicherungen Allianz und Münchener Rück hohe außerordentliche Gewinne bringen sollte. Aufgrund der Anschläge auf das World Trade Center und den damit verbundenen Regressansprüchen kam es vor allem bei den Versicherungen zu Kursabschlägen, was die Gewichtung im Fonds zum Jahresende wieder ermäßigte.

Bei den Warenhäusern veräußerten wir die von uns gehaltenen Karstadt-Aktien nach der Herausnahme aus dem Deutschen Aktienindex. Die Deutsche Post, die dafür in den DAX aufrückte, verstärkten wir. Die übrigen Branchen blieben nahezu unverändert.

Die Investitionsquote lag im Berichtszeitraum zwischen 78 % und 94 %. Der Fonds war temporär durch die Hinzurechnung der DAX-Future-Kontrakte auch höher investiert. Diese Future-Position gingen wir ein, damit wir den Investitionsgrad flexibel variieren konnten.

Die deutschen Nebenwerte mussten im Geschäftsjahr deutlich geringere Kursabschläge als die Standardtitel hinnehmen. Diese Entwicklung galt auch für den überwiegend in MDAX-Werten anlegenden **HANSAsecur**. Zum Ende des Berichtszeitraumes bildeten die Branchen Chemie/Pharma, Bauindustrie, Warenhäuser/Handel, Holdings sowie der Maschinenbau den Anlagenschwerpunkt.

Die im gesamten Jahresverlauf hoch gewichtete Branche Chemie/Pharma verstärkten wir

im 2. Halbjahr durch Neuengagements in den Aktien Altana, Merck sowie Stada Arzneimittel nochmals. In der Bauindustrie lag unser Hauptaugenmerk auf den Titeln Bilfinger & Berger und Hochtief, deren Gewicht wir kontinuierlich ausbauten. Die stärkste Höhergewichtung konnten die Warenhäuser aufgrund eines Positionsaufbaus in AVA sowie der erstmaligen Anlage in Karstadt-Aktien nach deren DAX-Eliminierung verzeichnen. Der Anteil der Holdings am Fondsvermögen blieb unter marginalen Schwankungen nahezu unverändert. In dieser Gruppe sind vor allem unsere Engagements in IVG und WCM erwähnenswert. Die Maschinenbauquote verringerte sich im Jahresverlauf deutlich, was u. a. an dem Übernahmeangebot für die von uns gehaltene FAG Kugelfischer lag, die wir im Rahmen dieses Angebots veräußerten. Aufgrund der zahlreichen Gewinnwarnungen im Elektro- und Technologiesektor führten Verkäufe zu einer Absenkung des Investitionsgrades in diesem Segment.

Das Gewicht der im MDAX gelisteten Banken verringerte sich im Jahresverlauf deutlich, was auf die frühzeitige Veräußerung von Aktien der Bankgesellschaft Berlin zurückzuführen ist. Zum Jahresschluss erhöhte sich die Quote durch die Aufnahme von Dresdner Bank-Aktien wieder leicht.

Das Engagement in Versicherungswerte bauten wir im 1. Halbjahr kontinuierlich aus. Nach der nahezu vollständigen Übernahme der ERGO durch die Münchener Rück veräußerten wir die von uns gehaltenen Anteile. Die Bestandserhöhungen im 2. Halbjahr betrafen die Aktien AMB Generali und Hannover Rück. Die im Halbjahresbericht noch ausgewiesenen Aktien der Branchen Automobilbau, Textil-/Leder/Konsum sowie Verkehr veräußerten wir vollständig. Zu Neuengagements kam es in der Versorgungsindustrie. Die übrigen Branchen veränderten sich nur wenig. Der Anteil des Bankguthabens im **HANSAsecur** schwankte zwischen 2 % und 13 %.

Der überwiegend in europäischen Standardwerten anlegende Aktienfonds **HANSAeuropa** war im Berichtszeitraum zwischen 90 % und 99% investiert. Den Anteil der mittelgroßen europäischen Aktiengesellschaften erhöhten wir im Jahresverlauf kontinuierlich. Das höchste Gewicht nahmen hier der deutsche Konsumwert AVA sowie die europäische Immobiliengesellschaft IVG ein.

Im Rahmen der Länderallokation gewichteten wir die deutschen Aktien zum Ende des Geschäftsjahres am stärksten. Der im Jahresverlauf schon einmal höhere Fondsanteil verringerte sich zum Jahresende aufgrund der vollständigen Veräußerung von Lufthansa- und SAP-Aktien und lag somit in etwa auf Jahresanfangsniveau. In Großbritannien hoben wir die zwischenzeitliche Teilabsicherung des Britischen Pfundes im 2. Halbjahr auf.

Die Erhöhung der Aktienquote in Frankreich ist u. a. auf die von uns gezeichnete Neuemission Credit Agricole (Banken) zurückzuführen. Der holländische Aktienanteil konnte von einer Tauschoperation aus Diageo (Großbritannien, Konsum) in Unilever (Konsum) profitieren.

Die Italienische Quote erhöhte sich nach einer Absenkung im 1. Halbjahr in der 2. Jahreshälfte spürbar. Auslöser war hier die Aufnahme des Versorgungswertes ENI und deren Tochtergesellschaft Snam Rete Gas.

Erstmals nahmen wir mit dem Telekommunikationsunternehmen TDC (ehemals Tele Danmark) ein Investment in Dänemark vor. Während wir die norwegische Aktienquote aufgrund der Unsicherheiten im Technologiesektor nahezu vollständig veräußerten, kam es in Schweden nach einem kontinuierlichen Bestandsabbau am Jahresende zu ersten Rückkäufen. Weiterhin hielten wir Aktien in Finnland, Spanien, Österreich und Portugal, deren Gewichtung sich wenig veränderte. Des Weiteren erwarben wir Aktien eines US-amerikanischen Ausstellers.

Im **HANSAtop 25** erstreckte sich die Fondspolitik unverändert auf die Selektion von 25 im STOXX 50 Europa enthaltenen Aktien, die jeweils gleichmäßig mit ca. 4 % gewichtet wurden. Die Titelselektion erfolgte unter Einbeziehung der Entscheidungskriterien Rentabilität, Kurs-Gewinn-Verhältnis, Unternehmensstrategie, Charttechnik sowie Gewichtung im Index.

Im Rahmen der vierteljährlichen Überprüfung der Entscheidungskriterien kam es im 2. Halbjahr zu Veränderungen in der Fondsstruktur. Während wir im Juli zwei Titel austauschten, (France Telecom und BP wurden veräußert, Deutsche Telekom und ING neu aufgenommen) führte die Gewichtsveränderung der Entscheidungskriterien im Oktober zu erheblichen Portfolioveränderungen. Der daraus resultierende

Austausch von sechs Aktienpositionen begünstigte vor allem die britischen Aktien, deren Fondsgewicht sich nochmals erhöhte. Der Anteil der schweizerischen Aktien verstärkte sich ebenfalls spürbar, während die von uns in Frankreich gehaltenen Dividendenwerte an Bedeutung verloren und das Schwedenengagement vollständig veräußert wurde. Durch die im Juli vorgenommenen Transaktionen erfuhren die deutschen und niederländischen Aktien eine erhebliche Verstärkung, deren Quote auch im Jahresvergleich deutlich zulegen konnte. Weiterhin hielten wir Aktien in Finnland, Italien und Spanien, deren Fondsanteil sich nur wenig veränderte. Der Investitionsgrad in Aktien lag im Berichtszeitraum zwischen 94 % und 99 %.

Die Aktienquote im **HANSAamerika** schwankte im Berichtszeitraum zwischen 51 % und 81 %. Durch hohe Mittelzuflüsse am Jahresanfang legten wir einen Großteil des Fondsvermögens in Kontrakte auf den marktbreiten S+P 500-Index an, um so flexibler auf Mittelzu- bzw. abflüsse reagieren zu können. Die Kontrakte machten zuletzt ca. 29 % des Fondsvermögens aus und erhöhen den ausgewiesenen Investitionsgrad von zuletzt ca. 64 % dementsprechend.

Im Rahmen der Titelselektion gewichteten wir die Technologiebranche am stärksten, da wir im Rahmen einer möglichen Konjunkturerholung in den USA hier das größte Kurspotential sehen. Mit deutlichem Abstand folgt die Konsum- und Nahrungsmittelbranche, die allerdings mit Procter & Gamble das größte Einzelinvestment stellt. Im Rahmen unserer Konjunkturerholungserwartung für die USA stellen die konjunktursensitiven Branchen Chemie/Pharma, Elektrotechnik, Erdöl sowie Metallerzeugung einen Investmentschwerpunkt dar. Einen hohen Anteil am Fondsvermögen nehmen auch die Aktien der Telekommunikation ein, da wir hier mit weiteren Konzentrationsbewegungen rechnen. Des Weiteren wurden Aktien in den Bereichen Dienstleistungen, Medien und Automobilbau gehalten. Im Berichtszeitraum nahmen wir zeitweise eine Teilabsicherung des US-Dollars vor.

HANSAasia ist nach wie vor ausschließlich auf japanische Aktien ausgerichtet. In anderen Ländern Asiens sind die politisch-demokratischen Grundlagen für Investments nicht immer gegeben. In Japan dauert die Rezession noch an, aber die maßgeblichen politischen Kräfte haben erkannt, dass Reformen unabdingbar sind. Die neue Regierung von Koizumi zeigt

erste hoffnungsvolle Ansätze von Veränderungen. Vor diesem Hintergrund bleibt die Fondspolitik weitestgehend auf Aktien des Technologiebereiches ausgerichtet, die heute im internationalen Vergleich als attraktiv anzusehen sind. Eine eher zur Schwäche neigende Währung begünstigt exportorientierte Titel, die verstärkt wurden. Währungssicherungen werden flexibel gehandhabt und haben einen positiven Beitrag geleistet. Banktitel wurden zu Gunsten anderer Finanzdienstleister reduziert. Andere Branchen ergänzen das Portefeuille als Beimischung.

Im von der Hamburger Vermögensverwaltung DAHL & PARTNER anlagepolitisch beratenen weltweit anlegenden Aktienfonds **HANSAvision D&P** wurde die Titelselektion unverändert nach den Anlagekriterien Branchentrends, Managementqualität, Produktinnovationen sowie Regionen vorgenommen. Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 77 % und 93 %. Im Rahmen der Länderselektion erfuhren die amerikanischen Aktien das höchste Gewicht. Aufgrund unserer Konjunkturerholungserwartung investierten wir hauptsächlich in Werte der Technologiebranche, die in ihren Bereichen eine Marktführerschaft vorweisen können. In Deutschland reduzierten wir die Aktienquote zur Jahresmitte deutlich, um sie nach den Ereignissen am 11. September wieder spürbar aufzustocken. Den Anlageschwerpunkt setzten wir hierbei auf Titel aus dem MDAX, die von der Änderung der Steuergesetzgebung im Hinblick auf die Veräußerung von Industriebeteiligungen profitieren sollten. Während sich unsere Investments in Finnland, Spanien und Schweden aufgrund von Gewinnwarnungen im Technologie- und Telekommunikationssektor im 2. Halbjahr deutlich verringerten, veräußerten wir die Aktien in Norwegen und der Schweiz aus demselben Grunde vollständig. Neuengagements nahmen wir in Dänemark, Italien und Irland vor. Die Aktienquoten in Frankreich und den Niederlanden unterlagen im Berichtszeitraum deutlichen Schwankungen, was auf die Wahrnehmung von Tradinggelegenheiten zurückzuführen ist. Gleichzeitig wurden Anteile an einem Sondervermögen aufgenommen, das vorwiegend asiatische Aktien unter Ausklammerung des japanischen Marktes erwirbt. Im Berichtszeitraum nahmen wir zeitweise eine Teilabsicherung des US-Dollar vor.

In dem ebenfalls von der Hamburger Vermögensverwaltung DAHL & PARTNER anlagepo-

litisch beratenen gemischten Fonds **HANSA D&P** wurde der Schwerpunkt der Anlagen weiterhin auf die Aktienquote gelegt, die allerdings mit Blick auf die Börsenentwicklung flexibel variiert wurde. So bewegte sie sich im Jahresverlauf zwischen knapp 50 % und gut 60 %. Hinsichtlich der Gewichtung in den einzelnen Regionen erfuhren die US-amerikanischen Aktien eine kräftige Aufstockung. Hintergrund war die Überlegung, dass angesichts der drastischen US-Zinssenkungen sowie der expansiveren Fiskalpolitik die US-Wirtschaft als erste unter den Industrienationen die rezessiven Tendenzen überwinden dürfte. Dagegen war die eher skeptische Einschätzung der europäischen Konjunktur Grund für die spürbare Reduktion der europäischen Aktienquote.

Im asiatischen Bereich wurde das japanische Engagement angesichts des unverändert schwachen Konjunkturverlaufs reduziert, gleichzeitig wurden Anteile an einem Sondervermögen aufgenommen, das vorwiegend asiatische Aktien unter Ausklammerung des japanischen Marktes erwirbt.

Im Bereich der verzinslichen Wertpapiere wurden die Floateranleihen in festverzinsliche Titel getauscht. Dabei sind vor dem Hintergrund der Lockerung der Geldpolitik durch die Europäische Zentralbank Titel mit mittleren Laufzeiten bevorzugt worden, sodass die durchschnittliche Restlaufzeit des Bestandes an verzinslichen Titeln zuletzt 5 Jahre und 3 Monate betrug. Die rechnerische Rendite lag bei 4,7 %.

Hamburg, im Januar 2001

Geschäftsführung:

Gerhard Gminder, Uwe Hagge, Gerhard Lenschow



HANS Azins

Fondsvermögen: EUR 97.990.472,75 (98.915.950,44)

Umlaufende Anteile: Stück 3.766.418 (3.846.912)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Öffentliche Anleihen	10.140	10,35	(4,89)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	62.878	64,17	(76,74)
Sonstige Anleihen	20.997	21,42	(15,73)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	3.975	4,06	(2,64)
	97.990	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12. 2000)

HANSAzins

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,7500 % Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.49498/04	EUR	5.000	5.000	–	98,830	4.941.500,00	5,04
5,0000 % Bay.Hyp.-u. Vereinsbk.Pf.S.66197/04	EUR	5.000	5.000	–	102,140	5.107.000,00	5,21
4,0000 % Dt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.75498/04	EUR	5.000	5.000	–	99,750	4.987.500,00	5,09
4,5000 % Dt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.75198/04	EUR	10.000	10.000	–	101,200	10.120.000,00	10,33
3,5000 % Eurohypo ö.Pf.R.76198/04	EUR	10.000	10.000	–	98,600	9.860.000,00	10,06
3,7500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.52298/04	EUR	5.000	5.000	–	98,940	4.947.000,00	5,05
4,2500 % Lb.Hess.Thür.ö.Pf.S.75898/04	EUR	7.000	7.000	–	100,750	7.052.500,00	7,20
3,5000 % West LB ö.Pf.R.750898/04 ¹⁾	EUR	5.000	5.000	–	98,390	4.919.500,00	5,02
4,2500 % Wuertt.Hy.Bk.ö.Pf.S.1014	EUR	6.000	6.000	–	100,450	6.027.000,00	6,15
5,3750 % LVMH Moët Henn.L.Vuitton	EUR	2.000	2.000	–	100,550	2.011.000,00	2,05
3,7500 % Repsol Intl.99/04	EUR	3.000	3.000	–	95,830	2.874.900,00	2,93
4,5000 % Spanien 98/04	EUR	10.000	10.000	–	101,400	10.140.000,00	10,35
6,0000 % Daimlerchr.N.A.01/04 ¹⁾	EUR	4.000	4.000	–	102,155	4.086.200,00	4,17
6,0000 % Depfa Fin. 94/04	DEM	10.000	10.000	–	103,500	5.291.870,97	5,40
6,5000 % Friedr.Krupp Fin. 96/03	DEM	3.000	–	7.000	102,400	1.570.688,66	1,60
5,5000 % R & R Fin. MTN 98/05	DEM	10.000	10.000	–	100,995	5.163.792,35	5,27
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					89.100.451,98	90,93
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % LB Sachsen ö.Pf.S.12799/04	EUR	5.000	5.000	–	98,300	4.915.000,00	5,02
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					4.915.000,00	5,02
Summe Wertpapiervermögen	EUR					94.015.451,98	95,94
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	1.782.149,56				1.782.149,56	1,82
Summe der Bankguthaben						1.782.149,56	1,82
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	2.297.439,15				2.297.439,15	2,34
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						2.297.439,15	2,34
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	–104.567,94				–104.567,94	0,11
Fondsvermögen							
Anteilwert	EUR					26,02	
Umlaufende Anteile	STK					3.766.418	

*) 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 Whg. in 1.000		Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,5000 % West LB ö.Pf.R.750898/04	EUR	5.000		4.919.500,00	
6,0000 % Daimlerchr.N.A.01/04	EUR	4.000		4.086.200,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungs- ansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			9.005.700,00	9.005.700,00

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2001

Deutsche Mark (DEM) 1 EUR = 1,955830

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,2500 % Allg.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.49598/01	EUR	–	1.000
3,6550 % Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.988V.99/02	EUR	7.000	7.000
5,2500 % Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.99700/07	EUR	2.000	2.000
4,5000 % Bay.Hyp.-u.Vereinsbk.ö.Pf.S.65197/02	EUR	–	5.000
4,5000 % Bay.Ldsbk.ö.Pf.R.398/04	EUR	5.000	5.000
3,0000 % Berl.Hann.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.11499/03	EUR	–	5.000
4,7500 % Dexia Hyp.Bk.Berlin ö.Pf.Em.65398/04	EUR	5.000	5.000
3,0000 % DGZ Dekabank Ko.R.421 Anl. 98/02	EUR	–	5.000
4,5000 % Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.80498/03	EUR	–	10.000
4,7500 % Dt.Hyp.Bk.FFM-HH ö.Pf.Em.120897/01	EUR	–	4.000
4,5000 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.2298/03	EUR	–	5.000
3,0000 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.52699/03	EUR	–	10.000
3,5000 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.52899/04	EUR	5.000	5.000
5,5000 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.45997/07	EUR	2.000	2.000
3,0000 % LB Bad.-Wuertt.ö.Pf.S.9299/02	EUR	–	5.000
5,1250 % LB Bad.-Württ.ö.Pf.S.18599/06	EUR	2.500	2.500
4,5000 % NordLB ö.Pf.R.497/02	EUR	–	5.000
5,0000 % Nürnberger Hypobk.ö.Pf.R.39501/07	EUR	2.000	2.000
4,7500 % Schl.Holst.Land.Hypobk. ö.Pf.S.65298/07	EUR	2.000	2.000
2,7500 % SEB Hyp.Bk.ö.Pf.R.28199/01	EUR	5.000	5.000
2,5000 % West LB ö.Pf.R.714798/01	EUR	5.000	5.000
3,5000 % Wuertt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.97799/02	EUR	–	5.000
5,0000 % Dt.Telek.Intl.Fin.MTN.01/02	EUR	2.000	2.000
5,6250 % BRIT.TELECOMM. 01/04	EUR	1.250	1.250
2,7500 % Irland Treasury 99/02	EUR	–	5.000
4,3091 % Bay.Ldsbk.Ko.SV.R.4641 FLR 98/03	DEM	15.000	15.000
5,7500 % Eurohypo Pf.Em.49196/02	DEM	–	1.000
4,7500 % Ford Motor Credit 97/02	DEM	–	5.000
5,0000 % General Motors CDA MTN 97/02	DEM	–	5.000
3,1250 % LB Hess.-Thür.ö.Pf.S.76298/02	DEM	–	17.000
6,5000 % Philip Morris Cap. 96/03	DEM	–	5.000
6,2500 % LB Bad.-Wuertt. MTN 97/02	ITL	5.000.000	10.000.000
Andere Wertpapiere			
2,1250 % Preussag Wandelanl. 99/04	EUR	6.000	6.000

HANSAzins

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,2500 % LB Sachsen ö.Pf.S.8697/02	EUR	–	3.000
5,3750 % LB Schlesw. Holst. KSV R.166300/02	EUR	–	5.000
5,6250 % Cap. Cred. Card FLR 96/01(04) A.	DEM	15.000	15.000

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: 6,5000% Friedr.Krupp Fin. 96/03, 5,0000% Bay.Hyp.-u. Vereinsbk.Pf.S.66197/04, 4,5000% Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.80498/03, 4,5000% Dt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.75198/04, 4,0000% Dt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.75498/04, 3,0000% Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.52699/03, 5,0000% Nürnberger Hypobk.ö.PF.R.39501/07, 6,0000% Daimlerchr.N.A.01/04)	EUR 86.442

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	2.483.333,80	0,66
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	164.841,28	0,04
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	1.428.096,97	0,38
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	11.200,61	0,00
Sonstige Erträge ¹⁾	3.972,27	0,00
Erträge insgesamt	4.091.444,93	1,08
Verwaltungsvergütung	-459.705,54	-0,13
Depotbankvergütung	-43.821,62	-0,01
Depotgebühren	-18.294,03	0,00
Veröffentlichungskosten	-10.741,60	0,00
Prüfungskosten	-6.001,33	0,00
Sonstige Aufwendungen	-2.357,06	0,00
Aufwendungen insgesamt	-540.921,18	-0,14
Ordentlicher Nettoertrag	3.550.523,75	0,94

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		98.915.950,44
Ausschüttung für das Vorjahr		-942.824,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	114.859.720,10	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-119.114.008,30</u>	
Mittelabfluss (netto)		-4.254.288,20
Ertragsausgleich		-2.241.394,15
Ordentlicher Nettoertrag		3.550.523,75
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		2.863.526,62
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-462.093,28
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		561.071,57
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		97.990.472,75

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	2.183.875,92	0,58
Ordentlicher Nettoertrag	3.550.523,75	0,94
Realisierte Gewinne	2.863.526,62	0,76
Für Ausschüttung verfügbar	8.597.926,29	2,28
Vortrag auf neue Rechnung	-4.831.508,29	-1,28
Gesamtausschüttung	3.766.418,00	1,00
Davon: Barausschüttung	3.766.418,00	1,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1998	1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	85.544.632,00	71.472.286,47	98.915.950,44	97.990.472,75
Anteilwert	EUR	26,55	25,77	25,71	26,02

HANSarenta

Fondsvermögen: EUR 268.557.195,19 (270.182.022,63)

Umlaufende Anteile: Stück 11.295.815 (11.485.459)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Öffentliche Anleihen	55.076	20,51	(-, -)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	127.731	47,56	(70,95)
Sonstige Anleihen inländischer Emittenten	18.695	6,96	(7,12)
ausländischer Emittenten	49.557	18,45	(11,89)
Wandel- und Optionsanleihen	-	-, -	(3,48)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	17.498	6,52	(6,56)
	268.557	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
5,2500 % Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.997 00/07		EUR	2.000	2.000	–	102,150	2.043.000,00	0,76
5,5000 % Allg.Hyp.Bk.Rhb.ö.Pf.S.505 00/10		EUR	5.000	5.000	–	101,350	5.067.500,00	1,89
4,0000 % Bay.Hyp.-u.Vereinsbk.Pf.S.863 99/06		EUR	15.000	15.000	–	97,500	14.625.000,00	5,45
5,0000 % Bay.Hyp.-u.Vereinsbk.Pf.S.962 01/11		EUR	10.000	10.000	–	97,950	9.795.000,00	3,65
4,5000 % Bund Anl. 99/09		EUR	20.000	45.000	25.000	98,020	19.604.000,00	7,30
5,2500 % Bund Anl. 98/08		EUR	20.000	20.000	–	103,450	20.690.000,00	7,70
4,5000 % Claas 99/06		EUR	5.000	–	–	92,700	4.635.000,00	1,73
4,5000 % Dt.Hyp.Bk.FFM-HH.ö.Pf.Em.1258 98/06		EUR	15.000	15.000	–	99,640	14.946.000,00	5,57
6,1250 % FAG Kugelfischer G.Schäfer 99/04		EUR	5.000	–	–	101,750	5.087.500,00	1,89
5,2500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.E.561 01/11		EUR	10.000	10.000	–	99,500	9.950.000,00	3,70
5,1250 % LB Bad.-Württ.ö.Pf.S.185 99/06		EUR	2.500	2.500	–	101,650	2.541.250,00	0,95
4,2500 % Muench.Hyp.oe.Pf. 560		EUR	10.000	10.000	–	93,000	9.300.000,00	3,46
4,2500 % Nordrhein-Westf.LS R.387 01/07		EUR	5.000	5.000	–	98,700	4.935.000,00	1,84
5,0000 % Nürnberger Hypobk.ö.Pf.R.395 01/07		EUR	2.000	2.000	–	101,250	2.025.000,00	0,75
4,0000 % Rhein.Hyp.Bk.ö.Pf.R.792 99/06		EUR	15.000	15.000	–	97,400	14.610.000,00	5,44
4,2500 % Sachsen-Anhalt A.63 01/06		EUR	15.000	15.000	–	98,550	14.782.500,00	5,50
4,7500 % Schl.Holst.Land.Hypobk. ö.Pf.S.652 98/07		EUR	15.000	15.000	–	100,000	15.000.000,00	5,59
4,5000 % Westf.Ldsch.Bodenkr.Bk ö.Pf.R.254 01/07 ¹⁾		EUR	15.000	15.000	–	99,130	14.869.500,00	5,54
4,7500 % Westdt.Lbk.ö.Pf.R.7507 98/07		EUR	8.000	8.000	–	100,300	8.024.000,00	2,99
6,3750 % Heidelberger Zement Fin. MTN 00/07		EUR	5.000	5.000	–	102,000	5.100.000,00	1,90
5,7500 % Metro Fin.Mtn.01/06		EUR	10.000	10.000	–	101,250	10.125.000,00	3,77
5,7500 % Siemens Fin. 01/11		EUR	5.000	5.000	–	99,690	4.984.500,00	1,86
5,7500 % ThyssenKrupp Fin. Niederld. 01/06		EUR	10.000	10.000	–	98,180	9.818.000,00	3,66
4,5000 % Citibk.Cr.Card I Reg.S 99/06		EUR	10.000	–	–	100,545	10.054.500,00	3,74
5,2500 % Continental Rubber Amer. 99/06		EUR	10.000	–	–	94,750	9.475.000,00	3,53
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					242.087.250,00	90,14
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
4,2500 % National-Bk.Is.E.83 v.2001/06		EUR	5.000	5.000	–	98,600	4.930.000,00	1,84
4,7000 % National-Bank IS Em.80 v.2001/06		EUR	4.000	4.000	–	101,050	4.042.000,00	1,51
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					8.972.000,00	3,34
Summe Wertpapiervermögen		EUR					251.059.250,00	93,48
Derivate								
(Bei den mit minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Bund-Future 8,5-10,5/EUREX / 8.03.2002	EUREX	EUR	100				–345.000,00	–0,13
Bund-Future 8,5-10,5/EUREX / 8.03.2002	EUREX	EUR	25				–86.500,00	–0,03
Summe der Zins-Derivate		EUR					–431.500,00	–0,16

HANSarenta

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR 11.227.817,09				11.227.817,09	4,18
Summe der Bankguthaben						11.227.817,09	4,18
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche		EUR 6.965.688,61				6.965.688,61	2,59
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						6.965.688,61	2,59
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR –264.060,51				–264.060,51	–0,10
Fondsvermögen		EUR				268.557.195,19	100,00
Anteilwert		EUR				23,77	
Umlaufende Anteile		STK				11.295.815	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 16).

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
4,5000 % Westf.Ldsch.Bodenkr.Bk ö.Pf.R.254 01/07	EUR 13.000		12.886.900,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		12.886.900,00	12.886.900,00

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

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			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,0000 % Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.496 99/09	EUR	–	35.000
3,7500 % Depfa Dt.Pfbr.BK.ö.Pf.G5 99/09	EUR	–	30.000
4,0000 % Dt.Hyp.Bk.FFM-HH ö.Pf.Em.1277 99/09	EUR	–	25.000
4,0000 % Dt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.754 98/04	EUR	5.000	5.000
4,5000 % Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.804 98/03	EUR	8.000	8.000
5,2500 % Dt.Gen.-Hyp.Bk. AG öff. Pf. R.883 v.99/09	EUR	10.000	10.000
3,5000 % Eurohypo ö.Pf.R.761 98/04	EUR	–	30.000
4,2500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.533 99/09	EUR	–	30.000
3,5000 % K.F.W. 99/04	EUR	–	10.000
4,7500 % Rhein.Hyp.Bk.Pf.R.489 98/05	EUR	–	20.000
4,2500 % Schl.Holst.Ld.Hyp.Bk.ö.Pf.S.663 99/09	EUR	–	25.000
3,5000 % West LB ö.Pf.R.7508 98/04	EUR	5.000	5.000
5,2500 % Dt.Telekom Intl Fin. 98/08	EUR	15.000	15.000
4,7500 % Vodafone FI. 99/09	EUR	–	14.000
5,0000 % Aventis MTN 01/06	EUR	5.000	5.000
6,5000 % Friedr.Krupp Fin. 96/03	DEM	7.000	7.000
Andere Wertpapiere			
2,1250 % Preussag Wandelanl. 99/04	EUR	–	10.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,2500 % LB Sachsen ö.Pf.S.127 99/04	EUR	–	10.000
3,5000 % LB Schl.-Holst.KaO.Em.2266 99/01	EUR	–	2.000

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	EUR 54.832
(Basiswerte: Bund-Future 8,5-10,5 J.)	
Optionsrechte	
Optionsrechte auf Zins-Derivate	
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	
Gekaufte Kaufoptionen (Call) (Basiswerte: Euro-Bund Future)	EUR 27.328
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswerte: Euro-Bund Future)	EUR 193.123

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

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 373.336
(Gattung: 4,2500% Nordrhein-Westf.LS R.387 01/07, 4,0000% Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.496 99/09, 5,2500% Dt.Telekom Intl Fin. 98/08, 4,0000% Dt.Hyp.Bk.ö.Pf.S.754 98/04, 4,2500% Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.533 99/09, 3,5000% Eurohypo ö.Pf.R.761 98/04, 4,7500% Rhein.Hyp.Bk.Pf.R.489 98/05, 4,0000% Rhein.Hyp.Bk.ö.Pf.R.792 99/06, 4,7500% Schl.Holst.Land.Hypobk. ö.Pf.S.652 98/07, 4,2500% Schl.Holst.Ld.Hyp.Bk.ö.Pf.S.663 99/09, 4,5000% Westf.Ldsch.Bodenkr.Bk ö.Pf.R.254 01/07, 6,1250% FAG Kugelfischer G.Schäfer 99/04, 5,7500% ThyssenKrupp Fin. Niederld. 01/06)	

HANSarenta

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	8.821.497,46	0,78
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	189.988,23	0,02
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	2.683.598,58	0,24
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	56.745,06	0,01
Sonstige Erträge ¹⁾	8.074,71	0,00
Erträge insgesamt	11.759.904,04	1,04
Verwaltungsvergütung	-1.229.640,89	-0,12
Depotbankvergütung	-148.644,99	-0,01
Depotgebühren	-42.822,30	0,00
Veröffentlichungskosten	-35.316,64	0,00
Prüfungskosten	-10.000,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-28.065,53	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.494.490,35	-0,13
Ordentlicher Nettoertrag	10.265.413,69	0,91

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		270.182.022,63
Ausschüttung für das Vorjahr		-11.226.210,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	74.697.961,01	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-78.920.945,50</u>	
Mittelabfluss (netto)		-4.222.984,49
Ertragsausgleich		-695.038,84
Ordentlicher Nettoertrag		10.265.413,69
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		4.252.152,52
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-1.755.116,67
Realisierte Verluste aus Optionsgeschäften/ Finanzterminkontrakten		-101.567,50
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		1.858.523,85
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		268.557.195,19

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	24.121.945,99	2,13
Ordentlicher Nettoertrag	10.265.413,69	0,91
Realisierte Gewinne	4.252.152,52	0,38
Für Ausschüttung verfügbar	38.639.512,20	3,42
Vortrag auf neue Rechnung	-27.343.697,20	-2,42
Gesamtausschüttung	11.295.815,00	1,00
Davon: Barausschüttung	11.295.815,00	1,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1998	1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	280.364.802,83	292.539.993,85	270.182.022,63	268.557.195,19
Anteilwert	EUR	24,94	23,29	23,52	23,77



HANSInternational

Fondsvermögen: EUR 533.915.311,89 (550.959.293,24)

Umlaufende Anteile: Stück 26.050.826 (27.217.216)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

EUR-Anleihen	162.742	30,49	(22,75)
DEM-Anleihen	–	–,-	(4,20)
Währungsanleihen	307.464	57,59	(60,44)
USD-Anleihen	153.996	28,85	(29,24)
CAD-Anleihen	53.547	10,03	(9,77)
DKK-Anleihen	25.173	4,71	(1,94)
AUD-Anleihen	22.906	4,29	(4,38)
SEK-Anleihen	18.232	3,41	(–,-)
NZD-Anleihen	15.762	2,95	(2,93)
GBP-Anleihen	11.584	2,17	(8,90)
NOK-Anleihen	6.264	1,17	(1,08)
FRF-Anleihen	–	–,-	(1,38)
NLG-Anleihen	–	–,-	(0,82)
ZAR-Anleihen	–	–,-	(–,-)
Options-/Wandel-Anleihen	51.453	9,63	(6,82)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	12.256	2,30	(5,79)
	533.915	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

HANSInternational

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,0000 % Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.496 99/09 ¹⁾	EUR	10.000	10.000	–	93,750	9.375.000,00	1,76
5,0000 % Berl.Hann.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.125 01/09	EUR	10.000	10.000	–	99,250	9.925.000,00	1,86
4,1250 % Bund Anl.98/08	EUR	10.000	10.000	–	97,000	9.700.000,00	1,82
5,2500 % Bund Anl. 98/08	EUR	25.000	25.000	–	103,450	25.862.500,00	4,84
4,7500 % Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G4 98/08 ¹⁾	EUR	10.000	–	5.000	98,950	9.895.000,00	1,85
4,2500 % Sachsen-Anhalt A.63 01/06	EUR	10.000	10.000	–	98,550	9.855.000,00	1,85
3,3750 % Talanx Umt.Anl.v.00/05 Hann.Rück	EUR	3.000	1.000	–	93,500	2.805.000,00	0,53
4,5000 % Westf.Ldsch.Bodenkr.Bk ö.Pf.R.254 01/07 ¹⁾	EUR	10.000	10.000	–	99,130	9.913.000,00	1,86
5,0000 % West LB MTN 7946 01/08	EUR	5.000	5.000	–	99,550	4.977.500,00	0,93
7,0000 % Alcatel MTN 01/06	EUR	5.000	5.000	–	100,630	5.031.500,00	0,94
5,5000 % Frankreich OAT 97/07	EUR	5.000	5.000	–	104,490	5.224.500,00	0,98
5,2500 % Schlumberger Industries 01/08	EUR	1.000	1.000	–	99,780	997.800,00	0,19
5,8750 % Dt.Telekom Intl Fin. 01/06	EUR	5.000	5.000	–	101,550	5.077.500,00	0,95
5,7500 % Independ.News & Media 99/09	EUR	4.000	4.000	–	88,813	3.552.500,00	0,67
6,2500 % Innogy 01/08	EUR	4.500	4.500	–	103,460	4.655.700,00	0,87
4,0000 % Irland Treasury 99/10	EUR	6.000	–	–	93,700	5.622.000,00	1,05
4,7500 % Belgien Obl.01/06	EUR	4.000	10.000	6.000	101,010	4.040.400,00	0,76
6,0000 % AT & T Corp 01/06	EUR	5.000	5.000	–	99,865	4.993.250,00	0,94
5,5000 % Ford Motor Credit MTN 01/04	EUR	8.000	8.000	–	99,525	7.962.000,00	1,49
5,6250 % Ford Motor Credit 01/06 ¹⁾	EUR	4.000	4.000	–	97,692	3.907.676,00	0,73
5,7500 % General Motors Acc.MTN 01/06	EUR	3.000	3.000	–	99,205	2.976.150,00	0,56
6,3750 % Telstra MTN 01/11	EUR	5.000	8.000	3.000	103,375	5.168.750,00	0,97
5,0000 % Bank voor Nederlandsche MTN 99/09	AUD	10.000	10.000	–	94,695	5.454.347,52	1,02
5,7500 % Dt. Postbank MTN 99/04	AUD	5.000	–	–	100,958	2.907.533,85	0,54
6,7500 % Ge Cap.Austr.MTN 99/07	AUD	10.000	10.000	–	103,067	5.936.567,25	1,11
6,2500 % KFW Intern. Fin. MTN 99/05	AUD	5.000	–	–	102,327	2.946.969,08	0,55
4,7500 % Landw.Rentenbk.S.386 MTN 01/07	AUD	5.000	5.000	–	95,175	2.740.997,55	0,51
7,2500 % Telstra AD-MTN 00/10	AUD	5.000	5.000	–	101,379	2.919.684,38	0,55
4,0000 % B.N.G. MTN 01/07	CAD	5.000	5.000	–	95,795	3.399.901,05	0,64
5,5000 % Canada 99/10	CAD	20.000	25.000	5.000	100,786	14.308.155,01	2,68
5,3750 % LB Hess.-Thür. MTN S.H068 01/06	CAD	5.000	5.000	–	101,615	3.606.461,14	0,68
5,2500 % Ontario Prov. MTN 01/11	CAD	10.000	10.000	–	94,705	6.722.430,79	1,26
5,0000 % Dänemark-Anl. 96/2005	DKK	80.000	80.000	–	101,150	10.879.575,79	2,04
6,0000 % Nykredit S.3C 96/29	DKK	60.000	60.000	–	96,680	7.799.090,86	1,46
4,0000 % Realkredit Danm. S.10D 98/06	DKK	50.000	50.000	–	96,600	6.493.864,44	1,22
5,2500 % Bay.Ldsbk.GZ 01/07	GBP	2.000	2.000	–	98,225	3.224.795,05	0,60
6,0000 % Nordiska Inv.Banken MTN 99/04	GBP	5.000	–	–	101,850	8.359.515,81	1,57
5,7500 % Norwegen 93/04	NOK	50.000	–	–	99,740	6.264.462,31	1,17
7,5000 % General Motors MTN 00/05	NZD	5.000	5.000	–	99,655	2.341.512,36	0,44
6,7500 % International Fin. MTN 99/09	NZD	15.000	15.000	–	98,066	6.912.502,56	1,29
5,5000 % World Bk. MTN 98/08	NZD	15.000	15.000	–	92,330	6.508.208,39	1,22
5,0000 % General Electric Cap. MTN 01/05	SEK	25.000	25.000	–	99,170	2.631.967,83	0,49
3,5000 % Schweden Nr.1044 99/06	SEK	50.000	50.000	–	94,307	5.005.808,00	0,94
5,0000 % Schweden Nr. 1043 98/09	SEK	50.000	50.000	–	98,431	5.224.709,59	0,98
6,0000 % Spintab 97/09	SEK	50.000	50.000	–	101,157	5.369.410,76	1,01
5,7500 % AIG Sunamerica MTN 99/09	USD	5.000	5.000	–	98,490	5.576.126,10	1,04
5,3750 % Bay.Ldsbk. 01/07	USD	5.000	5.000	–	99,260	5.619.720,54	1,05
5,7500 % Bad.-Württ. 98/08	USD	5.000	5.000	–	100,745	5.703.795,55	1,07
5,7500 % Bay.Ldsbk. MTN 01/06	USD	5.000	5.000	–	102,320	5.792.966,01	1,08
7,7500 % Daimlerchr.NTH Amer.DL-Notes 2001(11)	USD	10.000	10.000	–	102,030	11.553.094,64	2,16
5,5000 % Dt. Postbank 99/09	USD	20.000	–	–	98,475	22.301.107,41	4,18
6,2500 % General Electric Cap. MTN 97/04	USD	10.000	–	–	104,455	11.827.683,04	2,22
6,5000 % General Motors Acc. MTN 01/06	USD	5.000	5.000	–	99,490	5.632.742,26	1,05
6,1250 % Procter & Gamble 98/08	USD	5.000	5.000	–	101,240	5.731.820,55	1,07
6,3750 % Prudential Ins.Reg.S 98/06	USD	5.000	–	–	101,940	5.771.451,86	1,08
5,5000 % Rabobank MTN 98/08	USD	5.000	5.000	–	99,000	5.605.000,34	1,05
6,3500 % Rhein.Hyp.Bk. IHS.S.208 MTN 99/03	USD	10.000	–	–	104,727	11.858.436,94	2,22
6,8750 % Rhein.Hyp.Bk.ö.Pf.R.737 97/07	USD	5.000	5.000	–	106,140	6.009.239,76	1,13
6,0000 % Siemens Cap. MTN 98/08	USD	5.000	5.000	–	99,900	5.655.954,89	1,06

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Andere Wertpapiere								
1,5000 % Belgelec CV 99/04		EUR	2.850	2.850	–	109,460	3.119.478,65	0,58
2,2500 % Ergo International 01/06		EUR	3.000	3.000	–	99,380	2.981.400,00	0,56
1,2000 % Groupe Danone CV 01/07		EUR	1.478	1.478	–	100,450	1.484.148,75	0,28
3,5000 % SGL Carbon Wdl 00/05		EUR	3.000	3.000	–	84,000	2.520.000,00	0,47
3,5000 % Kon. KPN EO-CV 2000(05)		EUR	5.000	3.000	1.000	83,500	4.175.000,00	0,78
2,0000 % Dt. Bank Fin. CV 98/03		EUR	6.000	6.000	–	99,000	5.940.000,00	1,11
2,7500 % Legal & General Group CV 01/06		GBP	3.000	3.050	50	99,375	4.893.825,53	0,92
1,9000 % Asahi Glass CV 93/08		JPY	300.000	300.000	–	112,000	2.897.985,23	0,54
1,4000 % Hitachi CV No.7 89/04		JPY	700.000	100.000	–	104,500	6.309.155,34	1,18
1,1500 % Marui CV No.9 96/12		JPY	300.000	300.000	200.000	111,000	2.872.110,36	0,54
0,4500 % Rengo CV No.10 99/07		JPY	150.000	–	50.000	88,100	1.139.787,94	0,21
4,3750 % M-Real Corp. CV 97/02		USD	7.000	7.000	–	94,500	7.490.318,64	1,40
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					439.938.547,70	82,40
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
5,0000 % Canada 99/04		CAD	20.000	–	30.000	103,090	14.635.243,98	2,74
6,0000 % Canada 99/05		CAD	10.000	–	10.000	104,490	7.416.997,98	1,39
5,7500 % Fed. Home Loan Mortgage 99/09		USD	15.000	15.000	–	99,115	16.834.533,60	3,15
5,0000 % US Treasury 01/11		USD	20.000	20.000	–	99,449	22.521.733,36	4,22
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					61.408.508,92	11,50
Nichtnotierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
5,0000 % Frankreich B.T.A.N. 00/06		EUR	10.000	10.000	–	102,400	10.240.000,00	1,92
6,2500 % Metso MTN 01/06		EUR	1.000	1.000	–	98,485	984.850,00	0,18
5,0000 % Export Development MTN 99/09		CAD	5.000	5.000	–	97,415	3.457.397,16	0,65
Andere Wertpapiere								
1,2500 % Allianz Finance CV 01/06		EUR	4.000	4.000	–	98,000	3.920.000,00	0,73
0,4500 % Keisei El.Rwy 2004 Cv 32		JPY	200.000	200.000	–	99,100	1.709.466,29	0,32
Summe der nichtnotierten Wertpapiere		EUR					20.311.713,45	3,80
Summe Wertpapiervermögen		EUR					521.658.770,07	97,70
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Bund-Future 8,5-10,5/EUREX / 8.03.2002	EUREX	EUR 50					–29.500,00	–0,01
Bund-Future 8,5-10,5/EUREX / 8.03.2002	EUREX	EUR 50					–64.500,00	–0,01
Summe der Zinsderivate		EUR					–94.000,00	–0,02
Devisen-Derivate								
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Absicherung von Beständen								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
GBP 4,0 Mio.	OTC						–109.026,50	–0,02
USD 100,0 Mio.	OTC						–1.655.833,29	–0,31
Summe der Devisen-Derivate		EUR					–1.764.859,79	–0,33

HANSAinternational

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere								
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR	2.115.090,92				2.115.090,92	0,40
Summe der Bankguthaben							2.115.090,92	0,40
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	12.658.638,70				12.658.638,70	2,37
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							12.658.638,70	2,37
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR	-658.328,01				-658.328,01	-0,12
Fondsvermögen		EUR					533.915.311,89	100,00
Anteilwert		EUR					20,50	
Umlaufende Anteile		STK					26.050.826	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung S. 22).

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal Whg. in 1.000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	
			unbefristet	gesamt
4,0000 % Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.496 99/09	EUR 4.000		3.750.000,00	
4,7500 % Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G4 98/08	EUR 10.000		9.895.000,00	
4,5000 % Westf.Ldsch.Bodenkr.Bk ö.Pf.R.254 01/07	EUR 9.900		9.813.870,00	
5,6250 % Ford Motor Credit 01/06	EUR 4.000		3.907.676,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		27.366.546,00	27.366.546,00

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 28.12.2001
Australischer Dollar	(AUD) 1 EUR = 1,736138
Kanadischer Dollar	(CAD) 1 EUR = 1,408791
Dänische Kronen	(DKK) 1 EUR = 7,437790
Englisches Pfund	(GBP) 1 EUR = 0,609186
Japanische Yen	(JPY) 1 EUR = 115,942620
Norwegische Kronen	(NOK) 1 EUR = 7,960779
Neuseeland-Dollar	(NZD) 1 EUR = 2,128005
Schwedische Kronen	(SEK) 1 EUR = 9,419758
US-Dollar	(USD) 1 EUR = 0,883140

Marktschlüssel

- b) Terminbörsen
 EUREX European Exchange
 c) OTC Over-the-counter

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,0000 % Berl.Hann.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.114 99/03	EUR	3.000	3.000
5,5000 % Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G6 99/10	EUR	–	20.000
3,0000 % DGZ Dekabank Ko.R.421 Anl. 98/02	EUR	3.000	3.000
4,5000 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.22 98/03	EUR	3.000	3.000
5,5000 % Eurohypo ö.Pf.R.724 97/04	EUR	–	10.000
3,0000 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.526 99/03	EUR	3.000	3.000
5,2500 % K.F.W. 99/10	EUR	–	20.000
3,0000 % LB Bad.-Wuertt.ö.Pf.S.92 99/02	EUR	3.000	3.000
1,5000 % Artemis Oblig.CV 01/07	EUR	882	882
4,0000 % Frankreich OAT 99/09	EUR	2.500	2.500
6,7500 % France Telecom Reg.S 01/08	EUR	10.000	10.000
5,0000 % LVMH Moet-Henn.L.Vuitton 99/06	EUR	–	5.000
5,7500 % LVMH Moet Henn.L.Vuitton 00/05	EUR	–	5.000
6,1250 % LVMH MTN 01/08	EUR	5.000	5.000
5,2500 % BMW Fin. MTN 01/06	EUR	5.000	5.000
5,7500 % Kon. Philips CV 01/08	EUR	5.000	5.000
3,7500 % Niederlande 99/09 1-2	EUR	2.500	22.500
5,3750 % RWE Fin. MTN 01/08	EUR	5.000	5.000
4,8750 % B.A.T. Intl. Fin. MTN 99/09	EUR	–	8.000
6,1250 % British Telecom. 01/06	EUR	5.000	5.000
6,1500 % AER Rianta Fin. 01/11	EUR	2.000	2.000
2,7500 % Irland Treasury 99/02	EUR	2.500	2.500
3,5000 % Irland Treasury 99/05	EUR	–	5.000
5,8750 % Tele Danmark MTN 01/06	EUR	3.000	3.000
5,2500 % Portugal 00/05	EUR	–	4.000
4,0000 % Spanien 99/10	EUR	2.500	2.500
5,0000 % Finnland 98/09	EUR	3.000	3.000
5,2500 % Fed.Home Loan Mtge. MTN 00/06	EUR	3.000	3.000
5,1250 % Household Fin. MTN 99/09	EUR	–	5.000
5,3750 % International Paper 99/06	EUR	–	5.000
5,7500 % Bombardier 01/08	EUR	2.000	2.000
6,0000 % Bay.Ldsbk. AD-Anl.01/04	AUD	5.000	5.000
7,0000 % Daimlerchrysler MTN 00/03	AUD	–	5.000
5,8750 % General Electric Cap. MTN 98/03	AUD	–	5.000
6,2500 % LB Bad.-Wuertt.Nam.SV S1 99/04	AUD	–	10.000
7,0000 % National Australia Bank MTN 97/04	AUD	–	5.000
7,0000 % State Bk.N.S.W. 94/04	AUD	–	5.000
5,2500 % Aig Sunamerica MTN 01/06	CAD	5.000	5.000
4,2500 % British Columbia MTN 01/05	CAD	5.000	5.000
5,5000 % Helaba Finance MTN 01/06	CAD	5.000	5.000
5,6250 % Toronto-Dom.Bk.MTN 97/02	CAD	–	5.000
6,0000 % Depfa Fin. 94/04	DEM	–	20.000
4,7500 % Ford Motor Credit 97/02	DEM	3.000	3.000
5,0000 % General Motors CDA MTN 97/02	DEM	3.000	3.000
6,5000 % Philip Morris Cap. 96/03	DEM	2.000	2.000
5,5000 % R & R Fin. MTN 98/05	DEM	–	10.000
5,0000 % Dänemark 99/03	DKK	60.000	90.000
6,0000 % Nykredit S.2C 96/19	DKK	30.000	30.000
7,0000 % Realkredit Danm. S.23D 96/29	DKK	–	49.845
5,6250 % Korea Dev.Bk.96/02	FRF	–	50.000
6,3750 % B.N.G. MTN 1-7 98/05	GBP	–	5.000
5,6250 % Bank Austria MTN 01/11	GBP	5.000	5.000
7,1250 % BA Credit Card FLR 97/04	GBP	–	5.000
6,3750 % Eurohypo LS-Pfbr.R.544 98(08)	GBP	5.000	5.000
6,2500 % General Electric Cap. MTN 98/03	GBP	–	5.000
6,3750 % General Electric Cap. MTN 98/02	GBP	–	5.000

HANSAinternational

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
6,3750 % Halifax MTN 98/08	GBP	5.000	5.000
7,6250 % KFW Intern. Fin. 96/03	GBP	–	5.000
6,2500 % LB Bad.-Wuertt. MTN 97/02	ITL	5.000.000	5.000.000
1,8000 % Nec CV No.6 87/02	JPY	200.000	200.000
4,5000 % B.N.G. MTN 98/03	NLG	–	10.000
6,0000 % Bay.Ldsbk. IS. 98/03	NZD	–	10.000
6,6250 % Canada 97/07	NZD	10.000	10.000
6,0000 % Deutsche Australia 99/03	NZD	–	5.000
7,5000 % General Motors Acc. MTN 01/06	NZD	5.000	5.000
6,0000 % KFW Intern. Fin. MTN 98/03	NZD	–	5.000
6,7500 % Toyota Fin. Austr. MTN 01/04	NZD	5.000	5.000
5,5000 % Weltbank MTN 98/04	NZD	–	15.000
5,0000 % Schweden Nr.1042 98/04	SEK	75.000	75.000
6,8750 % Assoc.Corp. MTN 97/02	USD	–	15.000
5,7500 % Bay.Ldsbk. 98/03	USD	–	5.000
6,0000 % Bay.Hyp.-u.Vereinsbk. MTN 98/02	USD	–	5.000
6,0000 % BMW US Cap. MTN 98/01	USD	–	10.000
6,6250 % BMW US Cap. 94/04	USD	–	10.000
5,5000 % Dexia CLF MTN 99/09	USD	5.000	5.000
5,5000 % Dresdner Fin. MTN 99/04	USD	–	5.000
6,0000 % Eksportfinans MTN 98/03	USD	–	15.000
5,2500 % Federal National Mtge. 01/06	USD	5.000	5.000
5,6250 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.501 98/03	USD	–	15.000
7,0000 % Philip Morris Cos. 97/05	USD	–	5.000
7,5000 % Philip Morris Cap. 99/09	USD	–	10.000
6,3750 % St.Gobain Nederland 97/02	USD	–	10.000
Andere Wertpapiere			
3,5000 % Altran Techn. CV 00/05	EUR	3.120	3.120
2,1250 % Preussag Wandelanl. 99/04	EUR	4.000	4.000
2,5000 % AXA CV Reg.S Obl.99/14	EUR	1.980	1.980
2,5000 % France Telecom CV 01/03	EUR	2.921	2.921
1,2500 % Vivendi CV. Obl. 99/04	EUR	2.848	5.696
2,0000 % Allianz Fin. WDL-Anl. 00/05	EUR	3.000	8.000
2,5000 % France Telecom CV 01/03	EUR	2.921	2.921
1,2500 % Vivendi CV. Obl. 99/04	EUR	2.848	5.696
2,0000 % Allianz Fin. WDL-Anl. 00/05	EUR	3.000	8.000
1,1250 % Fondiaria.Ned.CV 01/04	EUR	750	750
4,2500 % Konin.Numico CV Reg.S 00/05	EUR	2.000	2.000
1,0000 % Siemens Nederl. CV 00/05	EUR	–	2.000
1,7500 % VNU CV 01/06	EUR	1.000	1.000
2,2500 % Carlton Comm. CV 01/07	EUR	650	650
1,0000 % Chubu Electr. CV 96/06	JPY	200.000	200.000
0,2500 % Kokusai CV 99/14	JPY	–	200.000
1,0500 % Mitsui CV No.6 94/09	JPY	–	500.000
1,9000 % Nec Corp. 88/04 No.7	JPY	100.000	100.000
0,2500 % Roche Hldgs. CV No.1 00/05	JPY	–	300.330
3,0000 % BP Finance CV Reg.S 01/06	USD	150	150
3,6250 % Old Mutual CV 01/05	USD	500	500
2,0000 % Swiss L. Royal CV Reg.S 98/05	USD	–	1.000
1,7500 % UBS AG Jersey 01/04	USD	1.000	1.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,6250 % Cap. Cred. Card FLR 96/01(04) A.	DEM	–	15.000
5,0000 % US Treasury 01/11	USD	20.000	20.000
5,3750 % US Treasury 01/31	USD	15.000	15.000



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere			
Andere Wertpapiere			
0,1250 % Ebara Corp CV 99/04	JPY	200.000	200.000
0,4000 % Intec CV 00/04	JPY	–	500.000
3,0000 % Agilent Technologies FLR CV 01/21	USD	100	100
8,4000 % Bk.of Tokyo-Mitsubishi 00/10	USD	–	1.500
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			EUR 99.416
(Basiswerte: 30-Year US Treasury Bond, Bund-Future 8,5-10,5 J.)			
Absicherung von Beständen			
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
GBP			EUR 333.105
USD			EUR 556.306
JPY			EUR 16.249
Optionsrechte			
Optionsrechte auf Zins-Derivate			
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte			
Gekaufte Kaufoptionen (Call)			EUR 44.005
(Basiswerte: Euro-Bund Future)			
– Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):			
			Volumen in 1.000
unbefristet			EUR 196.794
(Gattung: 4,2500% Sachsen-Anhalt A.63 01/06, 4,0000% Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.496 99/09, 5,0000% Berl.Hann.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.125 01/09, 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, 4,5000% Westf.Ldsch.Bodenkr.Bk ö.Pf.R.254 01/07, 5,5000% Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G6 99/10, 5,6250% Ford Motor Credit 01/06)			

HANSAinternational

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	7.950.103,78	0,30
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	297.997,77	0,01
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	18.443.775,17	0,71
abzgl. ausländische Quellensteuer auf Wertpapierzinsen	-11.884,32	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	15.896,27	0,00
Sonstige Erträge ¹⁾	451,27	0,00
Erträge insgesamt	26.696.339,94	1,02
Verwaltungsvergütung	-3.937.815,47	-0,15
Depotbankvergütung	-317.361,22	-0,01
Depotgebühren	-96.801,40	0,01
Veröffentlichungskosten	-68.063,01	0,00
Prüfungskosten	-16.936,42	0,00
Sonstige Aufwendungen	-309.281,21	-0,01
Aufwendungen insgesamt	-4.746.258,73	-0,18
Ordentlicher Nettoertrag	21.950.081,21	0,84

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		550.959.293,24
Ausschüttung für das Vorjahr		-28.266.414,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	80.224.607,75	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-103.649.020,37	
Mittelabfluss (netto)		-23.424.412,62
Ertragsausgleich		2.792.490,30
Ordentlicher Nettoertrag		21.950.081,21
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		37.469.097,04
Realisierte Gewinne aus Optionsgeschäften/Währungen		18.422.508,29
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-7.191.425,34
Realisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten/Währungen		-14.466.423,09
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-24.329.483,14
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		533.915.311,89

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	82.187.813,57	3,15
Ordentlicher Nettoertrag	21.950.081,21	0,84
Realisierte Gewinne	55.891.605,33	2,15
Für Ausschüttung verfügbar	160.029.500,11	6,14
Der Wiederanlage zugeführt	-54.422.508,29	-2,09
Vortrag auf neue Rechnung	-79.556.165,82	-3,05
Gesamtausschüttung	26.050.826,00	1,00
Davon: Barausschüttung	26.050.826,00	1,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1998	1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	780.085.560,20	647.885.666,65	550.959.293,24	533.915.311,89
Anteilwert	EUR	19,63	19,64	20,24	20,50

HANSAeffekt

Fondsvermögen: EUR 158.679.013,44 (173.442.664,21)

Umlaufende Anteile: Stück 3.512.753 (3.125.907)

Vermögensaufteilung im TEUR / %

Aktien nach Branchen

Chemische Industrie, Pharma	21.917	13,81	(13,22)
Versicherungen	19.346	12,19	(12,45)
Kreditbanken	17.796	11,22	(16,03)
Automobilbau	15.598	9,83	(6,45)
Elektrotechn.Industrie	15.017	9,46	(13,63)
Telekommunikation	12.750	8,04	(-, -)
Versorgungsindustrie	10.986	6,92	(10,50)
Technologie	10.423	6,57	(-, -)
Maschinenbau	9.798	6,17	(3,84)
Warenhäuser, Handel	6.946	4,38	(4,04)
Eisen- und Stahlindustrie	3.390	2,14	(1,68)
Dienstleistung/Leasing	2.910	1,83	(-, -)
Verkehr	2.550	1,61	(0,31)
Logistik	-	-, -	(1,32)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

9.252	5,83	(16,53)
158.679	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

HANSAeffekt

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Allianz VNA	STK	47.000	19.000	9.500	EUR	265,600	12.483.200,00	7,87
BASF	STK	60.000	129.000	180.000	EUR	41,800	2.508.000,00	1,58
Bay.Hyp.-u.Vereinsbk.	STK	180.000	120.000	29.350	EUR	34,000	6.120.000,00	3,86
Bayer	STK	35.000	95.000	190.000	EUR	35,500	1.242.500,00	0,78
BMW	STK	30.000	105.000	140.000	EUR	39,550	1.186.500,00	0,75
Commerzbank	STK	213.000	206.000	92.000	EUR	17,350	3.695.550,00	2,33
DaimlerChrysler NA	STK	200.000	76.000	66.000	EUR	47,900	9.580.000,00	6,04
Degussa AG O.N.	STK	182.700	237.300	54.600	EUR	28,100	5.133.870,00	3,24
Deutsche Post	STK	200.000	230.000	130.000	EUR	14,550	2.910.000,00	1,83
Dt. Bank NA	STK	100.000	52.000	54.000	EUR	79,800	7.980.000,00	5,03
Dt. Telekom NA	STK	662.000	292.400	10.000	EUR	19,260	12.750.120,00	8,04
E.ON	STK	86.000	105.000	19.000	EUR	58,300	5.013.800,00	3,16
Fresenius Med.Care	STK	62.000	82.000	20.000	EUR	69,050	4.281.100,00	2,70
Henkel ST	STK	64.400	37.000	–	EUR	57,000	3.670.800,00	2,31
Henkel VZ	STK	37.000	50.000	61.980	EUR	63,000	2.331.000,00	1,47
Linde	STK	108.000	78.000	10.800	EUR	45,700	4.935.600,00	3,11
Lufthansa VNA	STK	170.000	433.000	283.000	EUR	15,000	2.550.000,00	1,61
MAN	STK	110.000	20.000	20.000	EUR	23,750	2.612.500,00	1,65
MAN VZ	STK	120.000	44.000	–	EUR	18,750	2.250.000,00	1,42
Metro	STK	120.000	65.067	10.067	EUR	39,300	4.716.000,00	2,97
Metro VZ	STK	50.000	50.000	–	EUR	44,600	2.230.000,00	1,41
Münch.Rückvers. VNA	STK	22.500	22.500	17.000	EUR	305,000	6.862.500,00	4,32
Preussag	STK	25.000	105.000	80.000	EUR	27,350	683.750,00	0,43
RWE AG St A.	STK	103.000	60.000	67.000	EUR	42,400	4.367.200,00	2,75
RWE AG VZO	STK	50.000	30.000	–	EUR	32,100	1.605.000,00	1,01
SAP	STK	71.000	72.000	1.000	EUR	146,800	10.422.800,00	6,57
Schering	STK	46.000	46.000	50.000	EUR	59,800	2.750.800,00	1,73
Siemens NA	STK	200.500	142.500	22.000	EUR	74,900	15.017.450,00	9,46
ThyssenKrupp	STK	165.000	100.000	109.800	EUR	16,400	2.706.000,00	1,71
Volkswagen	STK	46.000	84.000	38.000	EUR	52,300	2.405.800,00	1,52
Volkswagen VZ	STK	70.000	70.000	10.000	EUR	34,650	2.425.500,00	1,53
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR						149.427.340,00	94,17
Summe Wertpapiervermögen	EUR						149.427.340,00	94,17
Bankguthaben und Geldmarktpapiere								
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR		9.477.064,69				9.477.064,69	5,97
Summe der Bankguthaben							9.477.064,69	5,97
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche	EUR	2.400,00					2.400,00	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							2.400,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)								
	EUR		–227.791,25				–227.791,25	–0,14
Fondsvermögen								
	EUR						158.679.013,44	100,00
Anteilwert	EUR						45,17	
Umlaufende Anteile	STK						3.512.753	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 28.12.2001
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

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			
BA Holding AG	STK	–	50.000
Degussa-Hüls	STK	45.000	107.300
Dresdner Bank NA	STK	10.000	127.000
Epcos NA	STK	69.000	69.000
Infineon Techn. NA	STK	56.000	162.500
Karstadt Quelle	STK	22.000	139.000
Marschollek, Lautenschl. u. Part. VZ	STK	12.000	12.000
SAP VZ	STK	7.500	60.500
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Comdirect Bank	STK	0,00	79.000

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 58.534

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: Comdirect Bank, Infineon Techn. NA, E.ON)	EUR 5.084

HANSAeffekt

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	3.318.576,57	0,94
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	749.720,00	0,22
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.019.670,93	0,29
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	10.385,25	0,00
Sonstige Erträge ¹⁾	281,95	0,00
Erträge insgesamt	5.098.634,70	1,45
Verwaltungsvergütung	-1.538.328,06	-0,43
Depotbankvergütung	-93.371,22	-0,03
Depotgebühren	-28.067,64	-0,01
Veröffentlichungskosten	-127.483,21	-0,04
Prüfungskosten	-8.000,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-6.882,32	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.802.132,45	-0,51
Ordentlicher Nettoertrag	3.296.502,25	0,94

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		173.442.664,21
Ausschüttung für das Vorjahr		-3.033.753,83
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	81.375.998,43	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-64.749.322,42</u>	
Mittelzufluss (netto)		16.626.676,01
Ertragsausgleich		-1.127.328,18
Ordentlicher Nettoertrag		3.296.502,25
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		5.267.534,53
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-10.477.227,78
Realisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten		-8.848.569,50
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-16.467.484,27
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		158.679.013,44

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	25.953.107,34	7,39
Ordentlicher Nettoertrag	3.296.502,25	0,94
Realisierte Gewinne	5.267.534,53	1,49
Für Ausschüttung verfügbar	34.517.144,12	9,82
Der Wiederanlage zugeführt	-7.200.000,00	-2,05
Vortrag auf neue Rechnung	-23.793.016,09	-6,77
Gesamtausschüttung	3.524.128,03	1,00
Davon: Barausschüttung	2.484.331,86	0,71
Körperschaftsteuer	643.670,57	0,18
Kapitalertragsteuer (25%)	375.474,50	0,11
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%)	20.651,10	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1998	1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	118.065.997,58	184.458.782,31	173.442.664,21	158.679.013,44
Anteilwert	EUR	45,11	58,08	55,49	45,17

HANSAsecur

Fondsvermögen: EUR 35.953.474,72 (33.798.266,77)

Umlaufende Anteile: Stück 1.940.292 (1.569.690)

Vermögensaufteilung im TEUR / %

Aktien Inland nach Branchen

Chemische Industrie, Pharma	8.124	22,60	(16,17)
Bauindustrie	3.755	10,44	(8,84)
Warenhäuser, Handel	3.428	9,54	(4,73)
Holdings	3.427	9,53	(8,77)
Maschinenbau	2.766	7,69	(12,87)
Kreditbanken	2.635	7,33	(9,87)
Versicherungen	2.573	7,16	(1,86)
Dienstleistung/Leasing	2.209	6,14	(-, -)
Technologie	1.382	3,84	(-, -)
Elektrotechn.Industrie	838	2,33	(8,37)
Medien	734	2,04	(5,96)
Bio/Umwelt	645	1,79	(1,37)
Brauereien, Nahrungsmittel	473	1,32	(1,63)
Versorgungsindustrie	351	0,98	(2,38)
andere	545	1,52	(3,63)
Automobilbau	-	-, -	(3,17)
Eisen- und Stahlindustrie	-	-, -	(2,31)
Verkehr	-	-, -	(0,95)

Aktien Ausland

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

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

2.068	5,75	(5,94)
35.953	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

HANSAs secur

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Altana	STK	10.000	19.000	9.000	56,000	560.000,00	1,56
AMB Generali	STK	11.000	13.000	2.000	118,000	1.298.000,00	3,61
AVA	STK	31.071	31.071	–	39,200	1.217.983,20	3,39
Beiersdorf	STK	17.000	6.000	9.142	126,100	2.143.700,00	5,96
Bewag	STK	25.705	25.705	36.000	13,650	350.873,25	0,98
Bilfinger Berger AG	STK	40.000	27.000	27.000	25,000	1.000.000,00	2,78
Buderus	STK	30.000	40.920	10.920	30,800	924.000,00	2,57
Celanese NA	STK	50.000	30.000	10.000	21,200	1.060.000,00	2,95
Depfa Dt.Pfbr.Bk	STK	20.200	15.000	8.224	64,300	1.298.860,00	3,61
Deutz	STK	98.003	–	62.497	1,690	165.625,07	0,46
Douglas Holding	STK	44.770	29.070	–	29,700	1.329.669,00	3,70
Dresdner Bank NA	STK	20.000	20.000	–	40,850	817.000,00	2,27
Dyckerhoff VZ	STK	30.000	20.000	20.152	14,950	448.500,00	1,25
Fielmann	STK	15.000	20.000	15.000	36,300	544.500,00	1,51
Fresenius VZ	STK	7.500	18.163	10.663	91,100	683.250,00	1,90
GFK	STK	20.000	15.000	8.000	19,450	389.000,00	1,08
Hann.Rückvers.	STK	18.700	20.000	1.300	68,200	1.275.340,00	3,55
Heidelberger Druckmasch.	STK	30.000	7.000	4.000	42,400	1.272.000,00	3,54
Hochtief	STK	73.500	23.000	5.000	15,600	1.146.600,00	3,19
IKB Dt.Industriebk.	STK	39.796	37.500	27.704	13,050	519.337,80	1,44
IVG Hldg.	STK	75.000	35.000	–	10,600	795.000,00	2,21
IWKA	STK	30.000	28.000	30.000	13,480	404.400,00	1,12
K+S	STK	71.500	20.000	15.000	21,900	1.565.850,00	4,36
Karstadt Quelle	STK	20.000	30.000	10.000	44,000	880.000,00	2,45
Loewe	STK	29.108	18.000	–	28,800	838.310,40	2,33
Merck KGaA	STK	15.000	15.000	15.000	41,350	620.250,00	1,73
Nordex	STK	30.572	110.000	79.428	6,750	206.361,00	0,57
Rhön-Klinikum Vz.o.St.	STK	17.150	7.150	5.000	57,450	985.267,50	2,74
SGL Carbon	STK	27.000	23.000	10.000	22,550	608.850,00	1,69
Software NA	STK	12.000	17.500	19.500	42,500	510.000,00	1,42
Stada Arzneimittel	STK	15.000	15.000	–	39,280	589.200,00	1,64
Stinnes	STK	50.000	36.000	–	23,200	1.160.000,00	3,23
Südzucker	STK	30.000	60.000	30.000	15,750	472.500,00	1,31
Techem	STK	30.000	40.000	10.000	23,600	708.000,00	1,97
Tecis Holding	STK	20.000	20.000	–	31,500	630.000,00	1,75
W.O.M. World of Medicine O.N.	STK	50.000	50.000	–	5,860	293.000,00	0,81
WCM Beteilig.-u. Grundbesitz	STK	143.867	103.467	–	11,940	1.717.771,98	4,78
Wedeco Water Technology	STK	18.702	10.450	1.748	34,500	645.219,00	1,79
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					32.074.218,20	89,21
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien							
Das Werk	STK	130.020	134.820	38.800	2,650	344.553,00	0,96
MPC	STK	37.100	37.100	–	16,000	593.600,00	1,65
Technotrans	STK	24.000	24.000	–	36,350	872.400,00	2,43
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					1.810.553,00	5,04
Summe Wertpapiervermögen	EUR					33.884.771,20	94,25

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR 2.127.332,62				2.127.332,62	5,92
Summe der Bankguthaben						2.127.332,62	5,92
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	661,11				661,11	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						661,11	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	-59.290,21				-59.290,21	-0,16
Fondsvermögen							
	EUR					35.953.474,72	100,00
Anteilwert	EUR					18,53	
Umlaufende Anteile	STK					1.940.292	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien	Kurse per 28.12.2001
Übrige Vermögenswerte	Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

HANSAs secur

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			
AWD Holdg.	STK	20.000	25.000
Bankges. Berlin	STK	–	80.000
BHW Holding	STK	15.000	15.000
Continental	STK	25.000	35.000
Deutsche Boerse	STK	29.000	29.000
Douglas BZR	STK	40.700	40.700
Ergo Vers.gruppe	STK	6.000	9.500
Escada VZ	STK	–	4.500
Essanelle	STK	40.000	40.000
FAG Kugelfischer G.Schäfer	STK	40.000	140.000
Fraport AG	STK	35.400	35.400
Hann. Rückvers. BZR	STK	18.700	18.700
Heidelberger Zement	STK	9.000	25.000
Infineon Techn. NA	STK	–	15.000
Jenoptik	STK	20.425	20.425
Klöckner-Werke	STK	–	35.000
Krones VZ	STK	30.000	30.000
Marschollek,Lautenschl.u.Part. VZ	STK	4.000	15.200
MG Technologies	STK	12.000	90.000
Porsche VZ	STK	–	255
Puma	STK	45.000	45.000
Rhoen-Klinikum St.	STK	3.000	3.000
Sartorius VZ	STK	–	40.000
Südzucker	STK	60.000	102.000
Wedeco BZR	STK	18.000	18.000
Wedeco Water Technology ije.	STK	1.800	1.800
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
BB Biotech DZ 1/10	STK	–	3.500
Comdirect Bank	STK	–	25.000
Evotec OAI	STK	–	14.000
Medion	STK	–	5.000
RTV Family Entertainment	STK	–	23.000
Singulus Technologies	STK	–	10.000
Telesens NA	STK	8.000	16.867
Utimaco Safeware	STK	–	29.000
VCL Film + Medien	STK	–	20.300
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Jenoptik Teilrechte	STK	0,70	0,70
WCM Teilrechte	STK	0,33	0,33

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: Comdirect Bank)	EUR 1.031

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	1.005.522,56	0,52
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	113.441,32	0,06
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	98.005,92	0,05
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	1.878,98	0,00
Sonstige Erträge ¹⁾	2.948,81	0,00
Erträge insgesamt	1.221.797,59	0,63
Verwaltungsvergütung	-356.126,37	-0,19
Depotbankvergütung	-21.504,57	-0,01
Depotgebühren	-6.032,14	0,00
Veröffentlichungskosten	-10.340,32	-0,01
Prüfungskosten	-7.400,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-2.817,65	0,00
Aufwendungen insgesamt	-404.221,05	-0,21
Ordentlicher Nettoertrag	817.576,54	0,42

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		33.798.266,77
Ausschüttung für das Vorjahr		-1.231.153,80
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	16.235.925,56	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-8.563.627,22	
Mittelzufluss (netto)		7.672.298,34
Ertragsausgleich		-192.388,40
Ordentlicher Nettoertrag		817.576,54
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		3.598.887,44
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-7.433.903,54
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-1.076.108,63
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		35.953.474,72

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	4.977.023,04	2,57
Ordentlicher Nettoertrag	817.576,54	0,42
Realisierte Gewinne	3.598.887,44	1,81
Für Ausschüttung verfügbar	9.393.487,02	4,80
Der Wiederanlage zugeführt	-2.587.642,40	-1,29
Vortrag auf neue Rechnung	-5.342.800,23	-2,75
Gesamtausschüttung	1.463.044,39	0,75
Davon: Barausschüttung	1.136.965,12	0,59
Körperschaftsteuer	201.854,59	0,10
Kapitalertragsteuer (25%)	117.748,51	0,06
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%)	6.476,17	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1998	1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	18.833.438,47	16.053.172,79	33.798.266,77	35.953.474,72
Anteilwert	EUR	17,82	20,46	21,53	18,53

HANSAeuropa

Fondsvermögen: EUR 168.830.618,46 (206.606.448,56)

Umlaufende Anteile: Stück 3.579.589 (3.337.931)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien

Bundesrep. Deutschland	32.322	19,15	(18,69)
Großbritannien	30.756	18,22	(21,85)
Niederlande	27.255	16,14	(13,52)
Schweiz	22.200	13,15	(10,97)
Frankreich	20.138	11,93	(8,81)
Italien	5.857	3,47	(2,79)
Finnland	5.085	3,01	(3,54)
Dänemark	4.647	2,75	(-, -)
Spanien	3.974	2,35	(3,07)
Schweden	3.516	2,08	(7,57)
USA	2.203	1,30	(-, -)
Österreich	1.900	1,13	(1,00)
Portugal	1.781	1,06	(0,91)
Norwegen	911	0,54	(6,21)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

6.286	3,72	(1,07)
168.831	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
ABN AMRO Hldg.	STK	126.490	2.875	0,79	EUR 18,200	2.302.118,00	1,36
Aegon	STK	70.000	9.584	–	EUR 29,890	2.092.300,00	1,24
Alcatel (C.R.) A	STK	110.000	230.000	170.000	EUR 18,790	2.066.900,00	1,22
Allianz VNA	STK	15.000	8.500	1.500	EUR 265,600	3.984.000,00	2,36
AVA	STK	100.000	100.000	–	EUR 39,200	3.920.000,00	2,32
Axa	STK	65.000	50.000	–	EUR 23,650	1.537.250,00	0,91
Bay.Hyp.-u.Vereinsbk.	STK	50.000	50.000	–	EUR 34,000	1.700.000,00	1,01
Bayer	STK	100.000	60.000	20.000	EUR 35,500	3.550.000,00	2,10
BNP Paribas	STK	12.500	5.000	12.500	EUR 100,300	1.253.750,00	0,74
Commerzbank	STK	110.000	10.000	–	EUR 17,350	1.908.500,00	1,13
Credit Agricole	STK	227.600	227.600	–	EUR 17,750	4.039.900,00	2,39
Deutsche Post	STK	150.000	150.000	–	EUR 14,550	2.182.500,00	1,29
Dt. Telekom NA	STK	230.000	70.000	–	EUR 19,260	4.429.800,00	2,62
ENI	STK	140.000	140.000	400.000	EUR 14,041	1.965.740,00	1,16
France Telecom	STK	100.000	69.000	–	EUR 45,030	4.503.000,00	2,67
Hagemeyer	STK	130.000	10.000	–	EUR 21,200	2.756.000,00	1,63
ING Groep	STK	90.000	110.000	20.000	EUR 28,200	2.538.000,00	1,50
IVG Hldg.	STK	340.550	140.550	–	EUR 10,600	3.609.830,00	2,14
Kon.Philips Electronics	STK	80.000	182.100	170.000	EUR 33,340	2.667.200,00	1,58
Konin.Numico	STK	120.666	120.666	–	EUR 25,500	3.076.983,00	1,82
Nokia	STK	180.000	290.000	190.000	EUR 28,250	5.085.000,00	3,01
OMV	STK	20.000	20.000	–	EUR 95,000	1.900.000,00	1,13
Pechiney A	STK	45.000	45.000	–	EUR 56,700	2.551.500,00	1,51
Port. Telecom	STK	204.000	4.000	–	EUR 8,730	1.780.920,00	1,05
Royal Dutch	STK	140.000	115.000	65.000	EUR 56,250	7.875.000,00	4,66
RWE AG St A.	STK	60.000	60.000	40.000	EUR 42,400	2.544.000,00	1,51
Siemens NA	STK	60.000	85.000	50.000	EUR 74,900	4.494.000,00	2,66
Snam Rete Gas	STK	500.000	500.000	–	EUR 2,960	1.480.000,00	0,88
Telecom Italia	STK	250.000	–	–	EUR 9,644	2.411.000,00	1,43
Telefonica	STK	160.000	–	50.000	EUR 15,300	2.448.000,00	1,45
Total Fina Elf "B"	STK	10.000	10.000	–	EUR 157,700	1.577.000,00	0,93
Unilever	STK	60.000	60.000	–	EUR 65,800	3.948.000,00	2,34
Viscofan	STK	312.652	–	–	EUR 4,880	1.525.741,76	0,90
Vivendi Universal	STK	30.000	–	–	EUR 61,300	1.839.000,00	1,09
Wanadoo	STK	135.000	135.000	–	EUR 5,700	769.500,00	0,46
Converium Holding NA	STK	12.000	12.000	–	CHF 79,700	646.055,14	0,38
Credit Suisse Group NA	STK	40.000	30.000	8.000	CHF 71,300	1.926.546,69	1,14
Nestlé NA	STK	15.000	13.500	–	CHF 352,000	3.566.678,31	2,11
Novartis NA	STK	80.000	78.000	–	CHF 59,550	3.218.116,56	1,91
Schweizer. Rückvers. NA	STK	20.000	49.000	30.000	CHF 169,000	2.283.214,52	1,35
UBS NA	STK	50.000	45.000	25.000	CHF 84,050	2.838.819,24	1,68
Zürich Fin. Serv.	STK	14.000	10.500	–	CHF 395,000	3.735.555,12	2,21
Tele Danmark B	STK	120.000	120.000	–	DKK 288,000	4.646.541,51	2,75
Abbey National	STK	282.675	282.675	–	GBP 9,800	4.547.404,24	2,69
Barclays	STK	52.916	2.916	70.000	GBP 22,510	1.955.296,35	1,16
BP Amoco	STK	921.515	12.232	–	GBP 5,330	8.062.685,21	4,78
BT Group	STK	410.135	410.135	–	GBP 2,507	1.688.176,53	1,00
GlaxoSmithKline	STK	220.564	103.077	86.549	GBP 17,100	6.191.285,42	3,67
MMO2	STK	410.135	410.135	–	GBP 0,877	590.777,63	0,35
Vodafone Group	STK	2.605.791	1.203.879	–	GBP 1,805	7.720.881,24	4,57
Smedvig A	STK	100.000	–	200.000	NOK 72,500	910.714,89	0,54
Autoliv	STK	100.000	100.000	–	SEK 207,500	2.202.816,68	1,30
Ericsson "B" (fria)	STK	500.000	1.300.000	1.250.000	SEK 56,000	2.972.475,51	1,76
Vitrolife	STK	173.445	210.445	37.000	SEK 29,500	543.180,36	0,32
Andere Wertpapiere							
Roche Hldg. Gen	STK	50.000	50.000	–	CHF 118,000	3.985.492,81	2,36
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					162.545.146,72	96,28
Summe Wertpapiervermögen	EUR					162.545.146,72	96,28

HANSAeuropa

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere								
EUR – Guthaben bei der Depotbank			EUR 6.468.538,15				6.468.538,15	3,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF 31.623,67				21.362,02	0,01
Summe der Bankguthaben							6.489.900,17	3,84
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR 63.383,69				63.383,69	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							63.383,69	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR -267.812,12				-267.812,12	-0,16
Fondsvermögen			EUR				168.830.618,46	100,00
Anteilwert			EUR				47,16	
Umlaufende Anteile			STK				3.579.589	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 28.12.2001
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.12.2001

Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,480369
 Dänische Kronen (DKK) 1 EUR = 7,437790
 Englisches Pfund (GBP) 1 EUR = 0,609186
 Norwegische Kronen (NOK) 1 EUR = 7,960779
 Schwedische Kronen (SEK) 1 EUR = 9,419758

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			
Boehler-Uddeholm	STK	–	60.000
Cap Gemini	STK	17.000	34.000
DaimlerChrysler NA	STK	–	67.000
DSM	STK	–	60.000
Dt. Bank NA	STK	–	25.000
Equant N.V.	STK	199.998	249.998
EVN AG	STK	50.000	50.000
F-Secure	STK	500.000	800.000
Fortis (NL)	STK	10.000	10.000
France Telecom CVG	STK	199.998	199.998
IHC Caland	STK	–	50.000
Infineon Techn. NA	STK	20.400	45.000
Kon. KPN	STK	260.000	650.000
Kon. KPN –Anr.-	STK	300.000	300.000
Koninklijke Numico –Anr.-	STK	150.672	150.672
Lagardère	STK	2.000	22.000
Lufthansa VNA	STK	200.000	200.000
Münch.Rückvers. VNA	STK	–	7.000
Port. Telecom BZR	STK	200.000	200.000
Repsol YPF	STK	–	70.000
Rhodia	STK	275.000	275.000
SAP	STK	15.000	15.000
SAP VZ	STK	–	15.000
Seat Pagine Gialle	STK	–	12.600
Stora Enso	STK	–	150.000
Suez	STK	–	9.000
Telefonica Anr.	STK	420.000	420.000
ThyssenKrupp	STK	–	160.000
Aegis Group	STK	600.000	600.000
British Telecomm.	STK	5.604	410.135
British Telecomm. BZR	STK	123.041	123.041
Cable & Wireless	STK	200.000	400.000
Diageo	STK	233.000	433.000
Freeserve PLC	STK	–	600.000
Hays PLC	STK	607.996	607.996
Lloyds TSB Group	STK	7.938	336.186
Marconi	STK	2.900.000	3.100.000
Zürich Finl.Svcs.Na	STK	–	2.329
Fred. Olsen Energy	STK	–	130.000
Norsk Hydro Asa	STK	–	50.000
Petroleum Geo-Services	STK	–	75.000
Tandberg Television	STK	100.000	860.000
Tomra Systems	STK	110.000	110.000
Sandvik	STK	–	170.000
SKF "B"	STK	–	250.000
Telia	STK	–	300.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
T-Online Intern. NA	STK	–	100.000
Orange	STK	300.000	300.000
Refugium Hldg.	STK	24.422	129.422
Amersham	STK	–	640.000

HANSAeuropa

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Portugal Telecom jge.	STK	4.000	4.000

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: DJ EURO STOXX 50)	EUR 3.916
Absicherung von Beständen	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
GBP	EUR 170.426
Optionsrechte	
Wertpapier-Optionsrechte	
Optionsrechte auf Aktien	
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Bayer)	EUR 36

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

	Volumen in 1.000
unbefristet (Gattung: T-Online Intern. NA, Nokia)	EUR 2.361

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	790.461,83	0,22
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	240.873,59	0,07
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	238.293,17	0,07
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	3.022.145,78	0,84
abzgl. ausländische Quellensteuer	-450.638,80	-0,13
Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	9.826,79	0,00
Sonstige Erträge ¹⁾	44,98	0,00
Erträge insgesamt	3.851.007,34	1,07
Verwaltungsvergütung	-2.002.438,61	-0,56
Depotbankvergütung	-107.472,75	-0,03
Depotgebühren	-39.550,17	-0,01
Veröffentlichungskosten	-51.802,41	-0,01
Prüfungskosten	-9.800,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	-10.272,15	0,00
Aufwendungen insgesamt	-2.221.336,09	-0,61
Ordentlicher Nettoertrag	1.629.671,25	0,46

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens 2001

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		206.606.448,56
Ausschüttung für das Vorjahr		-3.522.587,51
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	86.634.184,32	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-73.957.757,38</u>	
Mittelzufluss (netto)		12.676.426,94
Ertragsausgleich		-135.997,52
Ordentlicher Nettoertrag		1.629.671,25
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		10.607.366,45
Realisierte Gewinne aus Optionsgeschäften/Währungen		2.500.807,66
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-46.574.423,63
Realisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten/Währungen		-2.058.906,81
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-12.898.186,93
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		168.830.618,46

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	30.883.747,38	8,62
Ordentlicher Nettoertrag	1.629.671,25	0,46
Realisierte Gewinne	13.108.174,11	3,66
Für Ausschüttung verfügbar	45.621.592,74	12,74
Der Wiederanlage zugeführt	-18.500.807,66	-5,17
Vortrag auf neue Rechnung	-25.323.724,17	-7,07
Gesamtausschüttung	1.797.060,91	0,50
Davon: Barausschüttung	1.611.846,79	0,45
Körperschaftsteuer	114.654,08	0,03
Kapitalertragsteuer (25%)	66.881,55	0,02
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%)	3.678,49	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1998	1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	158.787.142,52	220.489.350,77	206.606.448,56	168.830.618,46
Anteilwert	EUR	54,04	69,17	61,90	47,16

HANSAtop 25

Fondsvermögen: EUR 66.981.235,51 (96.251.336,51)

Umlaufende Anteile: Stück 1.631.601 (1.695.331)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien

Großbritannien	23.887	35,66	(35,55)
Schweiz	12.339	18,42	(16,52)
Frankreich	6.902	10,30	(18,03)
Bundesrep. Deutschland	5.778	8,63	(4,11)
Italien	4.658	6,95	(7,71)
Niederlande	4.244	6,34	(4,91)
Finnland	3.249	4,85	(3,95)
Spanien	2.818	4,21	(3,82)
Schweden	—	—, —	(3,68)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

3.106	4,64	(1,72)
66.981	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Aegon	STK	75.000	75.000	–	EUR 29,890	2.241.750,00	3,35
Axa	STK	100.000	99.000	20.000	EUR 23,650	2.365.000,00	3,53
Dt. Telekom NA	STK	125.000	125.000	–	EUR 19,260	2.407.500,00	3,59
ENI	STK	160.000	–	190.000	EUR 14,041	2.246.560,00	3,35
ING Groep	STK	71.000	85.000	14.000	EUR 28,200	2.002.200,00	2,99
Nokia	STK	115.000	35.000	–	EUR 28,250	3.248.750,00	4,85
Siemens NA	STK	45.000	20.000	3.000	EUR 74,900	3.370.500,00	5,03
Sues	STK	67.000	67.000	–	EUR 33,590	2.250.530,00	3,36
Telecom Italia	STK	250.000	–	50.000	EUR 9,644	2.411.000,00	3,60
Telefonica	STK	184.200	4.200	30.000	EUR 15,300	2.818.260,00	4,21
Total Fina Elf "B"	STK	14.500	4.000	11.500	EUR 157,700	2.286.650,00	3,41
Nestlé NA	STK	10.000	10.000	–	CHF 352,000	2.377.785,54	3,55
Novartis NA	STK	58.000	76.595	20.745	CHF 59,550	2.333.134,51	3,48
Schweizer. Rückvers. NA	STK	21.500	23.000	3.100	CHF 169,000	2.454.455,61	3,66
UBS NA	STK	49.000	40.000	15.000	CHF 84,050	2.782.042,86	4,15
Astrazeneca	STK	45.000	45.000	–	GBP 30,850	2.278.860,64	3,40
Barclays	STK	70.000	–	50.000	GBP 22,510	2.586.566,34	3,86
BP Amoco	STK	310.000	310.000	450.000	GBP 5,330	2.712.307,90	4,05
Diageo	STK	225.000	61.000	155.000	GBP 7,825	2.890.127,15	4,31
GlaxoSmithKline	STK	100.000	20.000	50.000	GBP 17,100	2.807.024,46	4,19
HSBC Hldgs.	STK	190.000	–	50.000	GBP 8,070	2.516.965,26	3,76
Lloyds TSB Group	STK	223.743	3.743	130.000	GBP 7,530	2.765.632,81	4,13
Shell Transport & Trading	STK	340.000	120.000	180.000	GBP 4,773	2.663.636,39	3,98
Vodafone Group	STK	900.000	900.000	–	GBP 1,805	2.666.673,23	3,98
Andere Wertpapiere							
Roche Hldg. Gen	STK	30.000	35.670	6.000	CHF 118,000	2.391.295,68	3,57
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					63.875.208,38	95,36
Summe Wertpapiervermögen	EUR					63.875.208,38	95,36
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	3.177.779,82				3.177.779,82	4,74
Summe der Bankguthaben						3.177.779,82	4,74
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	9.779,04				9.779,04	0,01
Dividendenansprüche	EUR	22.456,20				22.456,20	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						32.235,24	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	–103.987,93				–103.987,93	–0,16
Fondsvermögen	EUR					66.981.235,51	100,00
Anteilwert	EUR					41,05	
Umlaufende Anteile	STK					1.631.601	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

HANSAtop 25

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 28.12.2001
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2001
 Schweizer Franken (CHF) 1 EUR = 1,480369
 Englisches Pfund (GBP) 1 EUR = 0,609189

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			
Alcatel (C.R.) A	STK	76.000	136.000
France Telecom	STK	19.000	55.000
Kon. KPN	STK	–	84.039
Kon.Philips Electronics	STK	20.000	117.900
Seat Pagine Gialle	STK	–	16.800
Telefonica Anr.	STK	394.200	394.200
Vivendi Universal	STK	8.000	58.000
British Telecomm.	STK	–	350.000
British Telecomm. BZR	STK	105.000	105.000
Marconi	STK	1.100.000	1.440.000
Ericsson "B" (fria)	STK	320.000	610.000

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 31.631

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	85.291,30	0,05
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	99.442,57	0,06
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	1.418.664,52	0,87
abzgl. ausländische Quellensteuer	-176.595,67	-0,11
Sonstige Erträge ¹⁾	379,12	0,00
Erträge insgesamt	1.427.181,84	0,87
Verwaltungsvergütung	-1.379.525,86	-0,85
Depotbankvergütung	-38.212,87	-0,02
Depotgebühren	-15.161,08	-0,01
Veröffentlichungskosten	-71.251,37	-0,04
Prüfungskosten	-5.600,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.509.751,18	-0,92
Ordentlicher Nettoertrag	-82.569,34	-0,05

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens 2001

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		96.251.336,51
Ausschüttung für das Vorjahr		-827.384,25
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	32.370.743,28	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-35.860.248,42</u>	
Mittelabfluss (netto)		27.667,37
Ertragsausgleich		-82.569,34
Ordentlicher Nettoertrag		2.347.622,09
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		71.449,17
Realisierte Gewinne aus Währungen		2.500.807,66
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-21.547.753,88
Realisierte Verluste aus Währungen		-524.588,95
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-5.245.038,07
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		66.981.235,51

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	8.354.755,39	5,12
Ordentlicher Nettoertrag	-82.569,34	-0,05
Realisierte Gewinne	2.419.071,26	1,48
Für Ausschüttung verfügbar	10.691.257,31	6,55
Der Wiederanlage zugeführt	-71.449,17	-0,04
Vortrag auf neue Rechnung	-9.802.515,88	-6,01
Gesamtausschüttung	817.292,26	0,50
Davon: Barausschüttung	814.882,44	0,50
Körperschaftsteuer	1.491,76	0,00
Kapitalertragsteuer (25%)	870,20	0,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%)	47,86	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	65.905.427,43	96.251.663,51	66.981.235,51
Anteilwert	EUR	60,62	56,77	41,05

HANSAamerika

Fondsvermögen: EUR 5.535.545,77 (1.935.578,75)

Umlaufende Anteile: Stück 136.169 (42.790)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Branchen

Technologie	922	16,65	(14,06)
Konsum	861	14,56	(17,60)
Elektrotechnik	452	8,16	(13,49)
Chemische Industrie, Pharma	246	4,44	(9,84)
Dienstleistungen	224	4,04	(6,60)
Telekommunikation	186	3,36	(10,44)
Versorgungsindustrie	174	3,14	(-,—)
Bauindustrie	132	2,37	(5,81)
Eisen- und Stahlindustrie	120	2,18	(-,—)
Erdöl und Erschließung	90	1,63	(-,—)
Medien	71	1,29	(2,36)
Automobilbau	54	0,98	(1,24)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

2.004	36,20	(18,56)
5.536	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Alcoa		STK	3.000	3.000	–	USD 35,450	120.422,58	2,18
American Express		STK	3.500	2.150	–	USD 35,000	138.709,60	2,51
Caterpillar		STK	2.200	–	–	USD 52,760	131.431,03	2,37
Cisco Systems		STK	6.000	6.000	–	USD 18,490	125.619,95	2,27
Coca-Cola		STK	3.000	2.300	–	USD 47,940	162.850,74	2,94
Compaq Computer		STK	15.000	15.000	–	USD 9,930	168.659,56	3,05
Devon Energy		STK	4.000	4.000	–	USD 38,390	173.879,57	3,14
Disney (Walt)		STK	3.000	2.120	–	USD 21,000	71.336,37	1,29
Du Pont de Nemours		STK	3.000	2.000	–	USD 42,450	144.201,37	2,61
Eastman Kodak		STK	2.500	1.500	–	USD 30,540	86.452,88	1,56
Exxon Mobil		STK	2.000	1.400	–	USD 39,790	90.110,29	1,63
General Electric		STK	2.500	700	–	USD 40,950	115.921,60	2,09
General Motors		STK	1.000	560	–	USD 47,970	54.317,55	0,98
Hewlett-Packard		STK	5.000	3.000	–	USD 20,800	117.761,62	2,13
Intel		STK	4.000	2.800	–	USD 32,670	147.972,01	2,67
Intl Bus.Mach.		STK	1.500	600	–	USD 123,500	209.762,89	3,79
Johnson & Johnson		STK	2.000	1.400	–	USD 60,020	135.924,09	2,46
Lucent Technologies		STK	6.000	2.000	–	USD 6,140	41.714,79	0,75
McDonalds		STK	3.000	1.000	–	USD 26,730	90.801,01	1,64
Merck & Co.		STK	1.500	700	–	USD 59,780	101.535,43	1,83
Minnesota Mng.& Mfg.		STK	800	–	–	USD 120,160	108.847,97	1,97
Procter & Gamble		STK	4.000	3.400	–	USD 80,150	363.022,85	6,56
SBC Communications		STK	2.500	1.500	–	USD 39,690	112.354,78	2,03
Texas Instruments		STK	3.000	3.000	–	USD 28,750	97.662,88	1,76
Unisys		STK	6.000	3.000	–	USD 12,490	84.856,31	1,53
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					3.196.129,72	57,74
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
Applied Materials		STK	3.000	3.000	–	USD 41,020	139.343,71	2,52
Incyte Genomics		STK	4.000	1.600	–	USD 19,830	89.815,88	1,62
Juniper Networks		STK	1.500	1.500	–	USD 19,350	32.865,68	0,59
Worldcom Inc.		STK	4.500	2.360	360	USD 14,470	73.731,23	1,33
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere		EUR					335.756,50	6,07
Summe Wertpapiervermögen		EUR					3.531.886,22	63,80
Derivate								
(bei den mit minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten Aktienindex/Terminkontrakte								
S & P 500 Future/CME/15.03.2002	CME	USD Anzahl 5					48.406,82	0,87
Summe der Aktienindexderivate		EUR					48.406,82	0,87

HANSAamerika

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR 1.990.307,20				2.005.735,10	36,23
Summe der Bankguthaben						2.005.735,10	36,23
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	6.117,14				6.117,14	0,11
Dividendenansprüche	EUR	1.645,64				1.645,64	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						7.762,78	0,14
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	–42.750,00				–48.406,82	–0,87
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						–48.406,82	–0,87
Sonstige Verbindlichkeiten*)	EUR	–9.838,33				–9.838,33	–0,18
Fondsvermögen	EUR					5.535.545,77	100,00
Anteilwert	EUR					40,65	
Umlaufende Anteile	STK					136.169	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2001
 US-Dollar (USD) 1 EUR = 0,883140

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
 CME Chicago Mercantile Exchange

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
AT & T	STK	3.609	6.609
AT & T Wireless Services	STK	1.609	1.609
Microsoft	STK	1.500	1.500
Nortel Networks	STK	2.000	4.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
At Home	STK	–	3.500
Global Crossing	STK	–	3.600
Network Associates	STK	7.000	10.000
Proxim	STK	5.000	5.000
Worldcom Inc.MCI	STK	360	360

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: S & P 500 Future)	EUR	8.440
Absicherung von Beständen		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
USD	EUR	3.212

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	85.854,64	0,63
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	36.887,90	0,27
abzgl. ausländische Quellensteuer	-5.600,26	-0,04
Sonstige Erträge ¹⁾	697,89	0,01
Erträge insgesamt	117.840,17	0,86
Verwaltungsvergütung	-48.484,09	-0,36
Depotbankvergütung	-2.536,79	-0,02
Depotgebühren	-764,20	-0,01
Veröffentlichungskosten	-5.947,75	-0,04
Prüfungskosten	-4.340,65	-0,03
Aufwendungen insgesamt	-62.073,48	-0,45
Ordentlicher Nettoertrag	55.766,69	0,41

¹⁾ Quellensteuer-Rückvergütungen, Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens 2001

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.935.578,75
Ausschüttung für das Vorjahr		-51.700,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	6.764.554,29	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-2.377.248,27</u>	
Mittelzufluss (netto)		4.387.306,02
Ertragsausgleich		233,89
Ordentlicher Nettoertrag		55.766,69
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		103.015,92
Realisierte Gewinne aus Währungen		111.534,18
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-395.696,81
Realisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten/Währungen		-505.102,90
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-105.389,97
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.535.545,77

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	180.318,18	1,32
Ordentlicher Nettoertrag	55.766,69	0,41
Realisierte Gewinne	214.550,10	1,58
Für Ausschüttung verfügbar	450.634,97	3,31
Der Wiederanlage zugeführt	-111.534,18	-0,82
Vortrag auf neue Rechnung	-271.016,29	-1,99
Gesamtausschüttung	68.084,50	0,50
Davon: Barausschüttung	68.084,50	0,50

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.429.522,63	1.935.578,75	5.535.548,22
Anteilwert	EUR	52,52	45,23	40,65

HANSAasia

Fondsvermögen: EUR 10.659.748,73 (15.804.349,49)

Umlaufende Anteile: Stück 294.763 (323.228)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Branchen

Technologie	4.790	44,93	(45,75)
Dienstleistungen	1.545	14,50	(16,47)
Chemische Industrie, Pharma	1.564	14,67	(8,24)
Telekommunikation	211	1,98	(4,07)
Automobilbau	429	4,03	(3,79)
Maschinenbau	538	5,05	(3,48)
Konsum	522	4,89	(1,89)
Bauindustrie	129	1,21	(1,87)

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

932	8,74	(14,44)
10.660	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Advantest		STK	1.600	500	3.900	JPY 7.420,000	102.395,48	0,96
Canon		STK	10.000	12.000	12.000	JPY 4.510,000	388.985,52	3,65
Casio Computer		STK	40.000	10.000	–	JPY 568,000	195.959,00	1,84
Daiwa House Ind.		STK	20.000	10.000	–	JPY 748,000	129.029,34	1,21
Daiwa Securities		STK	70.000	40.000	20.000	JPY 689,000	415.981,63	3,90
Fanuc		STK	7.500	500	–	JPY 5.580,000	360.954,41	3,39
Fuji Photo Film		STK	10.000	5.000	2.000	JPY 4.680,000	403.647,94	3,79
Fujitsu		STK	25.000	25.000	–	JPY 954,000	205.705,20	1,93
Hitachi		STK	50.000	25.000	35.000	JPY 960,000	413.997,89	3,88
Hitachi Kokusai Electric		STK	25.000	–	–	JPY 465,000	100.265,11	0,94
JSR		STK	50.000	10.000	–	JPY 879,000	379.066,82	3,56
KDDI		STK	100	25	50	JPY 245.000,000	211.311,42	1,98
Kyocera		STK	4.000	1.500	2.500	JPY 8.550,000	294.973,50	2,77
Marui		STK	10.000	10.000	–	JPY 1.550,000	133.686,82	1,25
Matsushita Electr.Ind.		STK	25.000	20.000	–	JPY 1.683,000	362.895,03	3,40
Mitsukoshi		STK	30.000	30.000	–	JPY 368,000	95.219,51	0,89
Mori Seiki		STK	20.000	20.000	–	JPY 785,000	135.411,81	1,27
NEC		STK	20.000	10.000	5.000	JPY 1.337,000	230.631,32	2,16
Nomura Holdings		STK	30.000	20.000	15.000	JPY 1.680,000	434.697,78	4,08
Nomura Research		STK	3.000	3.000	–	JPY 15.380,000	397.955,47	3,73
NTT Data		STK	50	–	25	JPY 466.000,000	200.961,48	1,89
Olympus Optical		STK	10.000	10.000	–	JPY 1.885,000	162.580,42	1,53
Ricoh		STK	20.000	10.000	–	JPY 2.440,000	420.897,85	3,95
Shin-Etsu Chemical		STK	8.000	3.000	–	JPY 4.710,000	324.988,34	3,05
SMC		STK	3.500	–	500	JPY 13.340,000	402.699,20	3,78
Sony		STK	8.500	4.500	2.000	JPY 5.990,000	439.139,64	4,12
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		STK	20.000	20.000	–	JPY 555,000	95.737,01	0,90
Taiyo Yuden		STK	15.000	20.000	15.000	JPY 1.985,000	256.808,07	2,41
Takeda Chemical Industries		STK	6.000	4.500	4.500	JPY 5.930,000	306.875,94	2,88
TDK		STK	8.000	9.000	5.000	JPY 6.180,000	426.417,83	4,00
Toray Industries		STK	50.000	–	–	JPY 317,000	136.705,55	1,28
Toshiba		STK	110.000	60.000	10.000	JPY 450,000	426.935,32	4,01
Toyota Motor		STK	15.000	15.000	–	JPY 3.320,000	429.522,81	4,03
Yamanouchi Pharmaceutical		STK	5.000	2.000	–	JPY 3.460,000	149.211,74	1,40
Yoshinoya D+C		STK	100	100	–	JPY 181.000,000	156.111,70	1,46
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere		EUR					9.728.363,90	91,26
Summe Wertpapiervermögen		EUR					9.728.363,90	91,26
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 200,0 Mio.	OTC						31.892,31	0,30
Summe der Devisen-Derivate		EUR					31.892,31	0,30

HANSAasia

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere					
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	910.694,45		910.694,45	8,54
Summe der Bankguthaben				910.694,45	8,54
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche	EUR	2.166,32		2.166,32	0,02
Dividendenansprüche	EUR	769,78		769,78	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				2.936,10	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-14.138,03		-14.138,03	-0,13
Fondsvermögen	EUR			10.659.748,73	100,00
Anteilwert	EUR			36,16	
Umlaufende Anteile	STK			294.763	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 27.12.2001
Japanische Yen (JPY) 1 EUR = 115,942620

Marktschlüssel

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			
Asahi Glass	STK	50.000	50.000
Bk.of Tokyo-Mitsubishi	STK	–	25.000
Bridgestone	STK	–	10.000
Daihatsu Motor	STK	5.000	30.000
Honda Motor	STK	–	10.000
Isetan	STK	15.000	15.000
Japan Tobacco	STK	30	30
Kokusai Sec.	STK	–	40.000
Matsushita	STK	1.000	7.000
Murata Manufacturing	STK	2.000	2.000
Obayashi	STK	100.000	150.000
Rohm	STK	–	2.500
Secom	STK	–	6.000
Sharp	STK	–	50.000
Tokyo Electron	STK	2.000	2.000
UFJ Holdings	STK	110	110

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)	
JPY	EUR 65.666

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	46.190,14	0,16
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	74.686,03	0,25
abzgl. ausländische Quellensteuer	-11.200,50	-0,04
Erträge insgesamt	109.675,67	0,37
Verwaltungsvergütung	-118.625,80	-0,41
Depotbankvergütung	-6.169,03	-0,02
Depotgebühren	-2.730,44	-0,01
Veröffentlichungskosten	-10.021,06	-0,03
Prüfungskosten	-4.340,65	-0,01
Aufwendungen insgesamt	-141.886,98	-0,48
Ordentlicher Nettoertrag	-32.211,31	-0,11

Entwicklung des Fondsvermögens 2001

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		15.804.349,49
Ausschüttung für das Vorjahr		-139.770,50
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	7.168.628,79	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-8.675.330,70</u>	
Mittelabfluss (netto)		-1.506.701,91
Ertragsausgleich		-15.204,47
Ordentlicher Nettoertrag		-32.211,31
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		299.518,31
Realisierte Gewinne aus Währungen		1.800.043,69
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-4.098.462,88
Realisierte Verluste aus Währungen		-761.228,88
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-105.389,97
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.659.748,73

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	2.352.398,50	7,98
Ordentlicher Nettoertrag	-32.211,31	-0,11
Realisierte Gewinne	2.099.562,00	7,12
Für Ausschüttung verfügbar	4.419.749,19	14,99
Der Wiederanlage zugeführt	-2.700.043,69	-9,16
Vortrag auf neue Rechnung	-1.572.324,00	-5,33
Gesamtausschüttung	147.381,50	0,50
Davon: Barausschüttung	147.381,50	0,50

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	7.216.094,76	15.804.349,49	10.659.748,73
Anteilwert	EUR	61,64	48,90	36,16

HANSAvision D&P

Fondsvermögen: EUR 23.541.353,70 (25.823.928,78)

Umlaufende Anteile: Stück 608.854 (595.299)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien			
USA	8.226	34,94	(11,36)
Bundesrep. Deutschland	5.941	25,24	(27,20)
Niederlande	1.851	7,86	(9,00)
Finnland	1.293	5,49	(7,85)
Frankreich	1.101	4,68	(2,91)
Schweden	805	3,42	(6,83)
Spanien	624	2,65	(3,16)
Dänemark	387	1,65	(-,—)
Irland	368	1,56	(-,—)
Italien	135	0,57	(-,—)
Großbritannien	—	—,—	(4,64)
Schweiz	—	—,—	(6,09)
Norwegen	—	—,—	(3,91)
Japan	—	—,—	(2,78)
Luxemburg	—	—,—	(1,78)
Wertpapier-Investmentanteile	981	4,17	(-,—)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	1.829	7,77	(12,49)
	23.541	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Allianz VNA	STK	10.500	5.800	–	EUR 344,800	3.620.400,00	2,85
Alcatel (C.R.) A	STK	7.000	7.000	–	EUR 18,790	131.530,00	0,56
Aldata Solutions	STK	200.000	200.000	–	EUR 2,070	414.000,00	1,76
ASM Lithogr.Hldg.	STK	30.000	40.000	10.000	EUR 19,580	587.400,00	2,50
Bilfinger Berger AG	STK	30.000	70.000	40.000	EUR 25,000	750.000,00	3,19
Buderus	STK	23.300	29.300	6.000	EUR 30,800	717.640,00	3,05
CEPSA	STK	50.000	–	40.000	EUR 12,480	624.000,00	2,65
Dt. Telekom NA	STK	7.100	7.100	–	EUR 19,260	136.746,00	0,58
France Telecom	STK	3.100	3.100	–	EUR 45,030	139.593,00	0,59
Hagemeyer	STK	36.000	–	–	EUR 21,200	763.200,00	3,24
Hochtief	STK	45.000	65.000	20.000	EUR 15,600	702.000,00	2,98
K+S	STK	35.300	–	14.000	EUR 21,900	773.070,00	3,28
Karstadt Quelle	STK	18.500	–	4.500	EUR 44,000	814.000,00	3,46
Kon.Philips Electronics	STK	15.000	50.000	35.000	EUR 33,340	500.100,00	2,12
Nokia	STK	4.900	4.900	–	EUR 28,250	138.425,00	0,59
SAP	STK	900	900	–	EUR 146,800	132.120,00	0,56
Seche Environnement	STK	9.000	5.700	4.721	EUR 75,900	683.100,00	2,90
Siemens NA	STK	1.900	27.400	25.500	EUR 74,900	142.310,00	0,60
Stada Arzneimittel	STK	20.000	20.000	–	EUR 39,280	785.600,00	3,34
Telecom Italia	STK	14.000	14.000	–	EUR 9,644	135.016,00	0,57
Teleste	STK	60.000	60.000	–	EUR 12,350	741.000,00	3,15
Vivendi Universal	STK	2.400	2.400	–	EUR 61,300	147.120,00	0,62
Volkswagen VZ	STK	20.000	20.000	–	EUR 34,650	693.000,00	2,94
Tele Danmark B	STK	10.000	10.000	–	DKK 288,000	387.211,79	1,64
Ericsson "B" (fria)	STK	21.000	21.000	60.000	SEK 56,000	124.843,97	0,53
Rottneros	STK	650.000	300.000	250.000	SEK 9,850	679.688,37	2,89
AOL Time Warner	STK	18.000	18.000	–	USD 32,430	660.982,40	2,81
Baker Hughes	STK	6.000	6.000	–	USD 36,940	250.968,14	1,07
Check Point Software Techs	STK	10.000	10.000	–	USD 40,290	456.213,06	1,94
Compaq Computer	STK	75.000	75.000	–	USD 9,930	843.297,78	3,58
Evergreen Resources	STK	16.000	16.000	–	USD 39,930	723.418,71	3,07
Intel	STK	10.000	30.000	20.000	USD 32,670	369.930,02	1,57
Loews	STK	15.000	15.000	–	USD 55,380	940.620,97	4,00
Noble Drilling	STK	7.000	14.000	7.000	USD 34,350	272.267,14	1,16
Procter & Gamble	STK	7.500	10.000	2.500	USD 80,150	680.667,84	2,89
Texas Instruments	STK	10.000	15.000	5.000	USD 28,750	325.542,95	1,38
Weatherford Intern.	STK	11.000	11.000	–	USD 37,810	470.944,58	2,00
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					17.837.567,72	75,77
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien							
Phenimedia	STK	25.000	25.000	–	EUR 11,800	295.000,00	1,25
Applied Materials	STK	10.000	20.000	10.000	USD 41,020	464.479,02	1,97
Millennium Pharmac.	STK	10.000	22.000	12.000	USD 25,170	285.005,77	1,21
Network Associates	STK	30.000	–	25.000	USD 24,890	845.505,81	3,59
Smartforce	STK	13.000	13.000	–	USD 25,000	368.005,07	1,56
Sonicwall	STK	30.000	30.000	–	USD 18,720	635.912,77	2,70
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere	EUR					2.893.908,44	12,29
Wertpapier-Investmentanteile							
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile							
Newton Inv.N.Oriental	ANT	350.000	350.000	–	GBP 1,707	980.505,13	4,17
Summe der Wertpapier-Investmentanteile	EUR					980.505,13	4,17
Summe der Wertpapiervermögen	EUR					21.711.981,29	92,23

HANSAvision D&P

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank	EUR	1.599.914,56				1.599.914,56	6,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	249.159,17				249.159,17	1,06
Summe der Bankguthaben						1.849.073,73	7,85
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	8.866,02				8.866,02	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						8.866,02	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	-28.567,34				-28.567,34	-0,12
Fondsvermögen							
Anteilwert	EUR					38,67	
Umlaufende Anteile	STK					608.854	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien	Kurse per 28.12.2001
Übrige Vermögenswerte	Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2001

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2001

Dänische Kronen	(DKK)	1 EUR = 7,437790
Englisches Pfund	(GBP)	1 EUR = 0,609186
Schwedische Kronen	(SEK)	1 EUR = 9,419758
US-Dollar	(USD)	1 EUR = 0,883140

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			
Allianz VNA	STK	2.500	2.500
Celanese NA	STK	40.000	40.000
ENI	STK	20.000	20.000
FAG Kugelfischer G.Schäfer	STK	–	76.970
Heidelberger Druckmasch.	STK	–	10.000
IHC Caland	STK	–	13.000
IVG Hldg.	STK	34.000	64.000
Konin.Numico	STK	19.096	19.096
Koninklijke Numico –Anr.	STK	29.000	29.000
Océ	STK	–	47.391
Plambeck Neue Energien	STK	40.000	40.000
Rhodia	STK	60.000	60.000
SGL Carbon	STK	–	14.500
Stora Enso	STK	–	30.000
Stora Enso Oyj Cl.A	STK	10.000	60.000
Tamro Corp.	STK	38.000	38.000
Telefonica	STK	40.000	40.000
TFG Venture Cap.	STK	–	26.824
Tietoenator OYJ	STK	15.000	15.000
UPM Kymmene	STK	–	28.000
WCM Beteilig.- und Grundbesitz	STK	52.000	52.000
Kardex Part.Sch.	STK	–	1.700
Schweiter Technologies	STK	–	1.000
Zürich Fin. Serv.	STK	1.500	1.500
Invensys Plc	STK	100.000	300.000
NTT Docomo	STK	–	39
Petroleum Geo Services	STK	–	38.000
Smedvig A	STK	–	52.000
SKF "B"	STK	–	33.000
Vitrolife	STK	190.000	190.000
America Online	STK	–	12.000
AT & T	STK	44.941	44.941
AT & T Wireless Services	STK	10.941	10.941
Devon Energy	STK	4.000	4.000
Transocean Sedco Forex	STK	7.000	7.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Das Werk	STK	13.000	47.000
Evotec OAI	STK	14.000	29.000
Lion Bioscience	STK	–	4.500
Medidep SA	STK	5.805	5.805
Telesens NA	STK	14.400	30.000
Amersham	STK	20.000	100.000
Cnet Networks	STK	–	50.000
Curagen	STK	12.000	29.500
Genzyme Corp.	STK	8.000	8.000
Incyte Genomics	STK	–	17.500
Proxicom Inc.	STK	13.400	78.900
Proxim	STK	24.000	24.000
Sandisk	STK	20.000	20.000
Sawtek	STK	15.000	15.000
Symantec	STK	10.000	10.000
Stolt Offshore	STK	–	39.000

HANSAvision D&P

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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Worldcom Inc.	STK	17.680	17.680
Worldcom Inc.MCI	STK	680	680
12 Technologies Inc.	STK	15.000	15.000

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)	
USD	EUR 17.912

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	129.680,23	0,21
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	47.328,36	0,08
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	137.077,68	0,23
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	225.161,01	0,37
abzgl. ausländische Quellensteuer	-38.728,55	-0,06
Sonstige Erträge ¹⁾	357,70	0,00
Erträge insgesamt	500.876,43	0,83
Verwaltungsvergütung	-234.052,96	-0,40
Depotbankvergütung	-12.200,82	-0,02
Depotgebühren	-4.570,12	-0,01
Veröffentlichungskosten	-8.777,44	-0,01
Prüfungskosten	-8.640,62	-0,01
Aufwendungen insgesamt	-268.241,96	-0,45
Ordentlicher Nettoertrag	232.634,47	0,38

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens 2001

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		25.823.928,78
Ausschüttung für das Vorjahr		-122.601,60
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	4.540.200,08	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	<u>-3.750.047,85</u>	
Mittelzufluss (netto)		790.152,23
Ertragsausgleich		61.419,54
Ordentlicher Nettoertrag		232.634,47
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		1.818.807,88
Realisierte Gewinne aus Währungen		167.958,42
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-8.990.452,60
Realisierte Verluste aus Währungen		-130.382,76
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		3.889.889,34
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.541.353,70

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	1.926.008,96	3,16
Ordentlicher Nettoertrag	232.634,47	0,38
Realisierte Gewinne	1.986.766,30	3,26
Für Ausschüttung verfügbar	4.145.409,73	6,80
Der Wiederanlage zugeführt	-377.958,42	-0,62
Vortrag auf neue Rechnung	-3.522.608,82	-5,78
Gesamtausschüttung	244.842,49	0,40
Davon: Barausschüttung	213.234,42	0,35
Körperschaftsteuer	19.566,51	0,03
Kapitalertragsteuer (25%)	11.413,80	0,02
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%)	627,76	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 2-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	25.815.904,68	23.541.353,70
Anteilwert	EUR	43,37	38,67

HANSA D&P

Fondsvermögen: EUR 122.350.808,64 (118.222.103,99)

Umlaufende Anteile: Stück 2.911.067 (2.610.860)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien

USA	30.416	24,86	(14,19)
Niederlande	12.127	9,91	(3,59)
Bundesrep. Deutschland	11.937	9,76	(16,69)
Japan	3.509	2,87	(5,29)
Irland	2.265	1,85	(1,69)
Schweiz	3.218	2,63	(7,85)
Italien	–	–,-	(1,85)
Südkorea	–	–,-	(0,55)
Norwegen	–	–,-	(2,43)
Frankreich	–	–,-	(2,05)
Schweden	–	–,-	(0,98)
Luxemburg	–	–,-	(0,60)

Verzinsliche Wertpapiere

EUR-Anleihen	33.537	27,41	(25,75)
NLG-Anleihen	2.281	1,86	(1,90)
SEK-Anleihen	–	–,-	(2,72)

Wertpapier-Investmentanteile

	5.625	4,60	(–,-)
--	-------	------	--------

Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten

	17.436	14,25	(11,87)
--	---------------	--------------	----------------

122.351

100,00

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Allianz VNA	STK	10.500	5.800	–	EUR 265,600	2.788.800,00	2,28
ASM Lithogr.Hldg.	STK	150.000	150.000	–	EUR 19,580	2.937.000,00	2,40
Hagemeyer	STK	180.000	80.000	–	EUR 21,200	3.816.000,00	3,12
Hochtief	STK	100.000	100.000	–	EUR 15,600	1.560.000,00	1,28
Kon.Philips Electronics	STK	100.000	145.000	45.000	EUR 33,340	3.334.000,00	2,72
Konin.Numico	STK	80.000	80.769	769	EUR 25,500	2.040.000,00	1,67
SGL Carbon	STK	50.000	–	–	EUR 22,550	1.127.500,00	0,92
Siemens NA	STK	40.000	70.000	55.000	EUR 74,900	2.996.000,00	2,45
Volkswagen VZ	STK	100.000	100.000	–	EUR 34,650	3.465.000,00	2,83
Novartis NA	STK	80.000	79.000	–	CHF 59,550	3.218.116,56	2,63
Murata Manufacturing	STK	20.000	–	–	JPY 7.890,000	1.361.018,06	1,11
NIPPONKOA INSURANCE	STK	500.000	–	–	JPY 498,000	2.147.614,05	1,76
AOL Time Warner	STK	70.000	70.000	–	USD 25,700	2.570.487,13	2,10
Baker Hughes	STK	25.000	25.000	–	USD 36,940	1.045.700,57	0,85
Compaq Computer	STK	250.000	250.000	–	USD 9,930	2.810.992,59	2,30
Devon Energy	STK	50.000	50.000	–	USD 38,390	2.173.494,58	1,78
Loews	STK	50.000	50.000	–	USD 55,380	3.135.403,22	2,56
Murphy Oil Corp	STK	18.000	18.000	–	USD 83,250	1.696.786,47	1,39
Noble Drilling	STK	30.000	30.000	–	USD 34,350	1.166.859,16	0,95
Procter & Gamble	STK	40.000	40.000	–	USD 80,150	3.630.228,50	2,97
Texas Instruments	STK	75.000	75.000	–	USD 28,750	2.441.572,12	2,00
Weatherford Intern.	STK	20.000	20.000	–	USD 37,810	856.262,88	0,70
Verzinsliche Wertpapiere							
4,0000 % Bund Anl. 99/09	EUR	3.000	–	–	% 95,000	2.850.000,00	2,33
4,7500 % Depfa Dt.Pfbr.Bk.ö.Pf.G4 98/08	EUR	2.000	–	–	% 98,950	1.979.000,00	1,62
3,5000 % Dt.Hyp.Bk ö.Pf.E.1303 99/06	EUR	3.000	3.000	–	% 95,620	2.868.600,00	2,34
3,7500 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.E.58 99/07	EUR	3.000	3.000	–	% 95,140	2.854.200,00	2,33
3,5000 % K.F.W. 99/04	EUR	2.500	2.500	–	% 99,200	2.480.000,00	2,03
3,7500 % Niederlande 99/09 1-2	EUR	3.000	–	–	% 93,100	2.793.000,00	2,28
5,0000 % Powergen UK 99/09	EUR	2.500	2.500	–	% 96,590	2.414.750,00	1,97
4,0000 % Irland Treasury 99/10	EUR	3.000	–	–	% 93,700	2.811.000,00	2,30
3,4000 % Österreich 99/04	EUR	3.000	–	–	% 98,550	2.956.500,00	2,42
3,9000 % Österreich EO-Bundes anl. v.98/05	EUR	3.000	–	–	% 98,600	2.958.000,00	2,42
3,7500 % Belgien v.99/09	EUR	3.000	–	–	% 92,770	2.783.100,00	2,27
4,0000 % General Motors Acc. 99/06	EUR	4.000	4.000	–	% 94,700	3.788.000,00	3,10
4,3750 % LB Bad.-Wuertt. MTN 98/02	NLG	5.000	–	–	% 100,535	2.281.039,70	1,86
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere	EUR					88.136.025,59	72,04
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien							
Applied Materials	STK	70.000	70.000	–	USD 41,020	3.251.353,13	2,66
Biocryst Pharmac.	STK	50.000	–	–	USD 3,520	199.288,90	0,16
Curagen	STK	65.000	50.000	25.000	USD 22,050	1.622.902,37	1,33
Medarex Inc.	STK	60.000	60.000	–	USD 18,400	1.250.084,92	1,02
Millennium Pharmac.	STK	90.000	60.000	–	USD 25,170	2.565.051,97	2,10
Smartforce	STK	80.000	110.000	80.000	USD 25,000	2.264.646,60	1,85
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere					EUR	11.153.327,89	9,12
Wertpapier-Investmentanteile							
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile							
Newton Inv.N.Oriental	ANT	2.007.958	2.007.958	–	GBP 1,707	5.625.179,76	4,60
Summe der Wertpapier-Investmentanteile					EUR	5.625.179,76	4,60
Summe Wertpapiervermögen	EUR					104.914.533,24	85,76

HANSA D&P

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben und Geldmarktpapiere							
EUR – Guthaben bei der Depotbank		EUR 13.877.919,36				13.877.919,36	11,34
EUR-Guthaben bei der Vereins- und Westbank AG		EUR 2.800.000,00				2.800.000,00	2,29
Summe der Bankguthaben						16.677.919,36	13,63
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	861.713,40				861.713,40	0,70
Dividendenansprüche	EUR	2.406,19				2.406,19	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						864.119,59	0,71
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
	EUR	-105.763,55				-105.763,55	-0,09
Fondsvermögen	EUR					122.350.808,64	100,00
Anteilwert	EUR					42,03	
Umlaufende Anteile	STK					2.911.067	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Inländische Aktien Kurse per 28.12.2001
 Übrige Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.12.2001

Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = 1,480369
Englisches Pfund	(GBP)	1 EUR = 0,609186
Japanische Yen	(JPY)	1 EUR = 115,942620
Niederländische Gulden	(NLG)	1 EUR = 2,203710
US-Dollar	(USD)	1 EUR = 0,883140

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			
Alcatel (C.R.) A	STK	–	39.000
Bayer	STK	130.000	130.000
Buderus	STK	–	43.800
ENI	STK	–	315.000
Karstadt Quelle	STK	–	100.000
Koninklijke Numico –Anr.-	STK	80.000	80.000
Linde	STK	–	75.000
Royal Dutch	STK	–	28.000
Volkswagen	STK	–	60.000
Schweizer. Rückvers. NA	STK	–	800
UBS NA	STK	–	11.000
Zürich Fin. Serv.	STK	–	5.300
NTT Docomo	STK	–	100
KTB Network	STK	–	200.000
Petroleum Geo-Services	STK	–	70.000
Smedvig A	STK	–	200.000
Ericsson "B" (fria)	STK	–	95.000
America Online	STK	–	45.000
Archer-Daniels-Midland	STK	–	250.000
Check Point Software Techs	STK	35.000	35.000
Clear Channel Comm.	STK	30.000	30.000
PE Corp.SHS of Celera Gen.Grp.	STK	–	35.000
Transocean Sedco Forex	STK	25.000	25.000
Verzinsliche Wertpapiere			
3,7500 % Bund Anl. 99/09	EUR	–	3.000
4,5190 % Bund FLR 94/04	EUR	–	5.000
4,7500 % Bund Anl. 98/28	EUR	3.000	3.000
4,8470 % Dresdner Fin. FLR 99/04	EUR	–	4.000
3,5000 % Schweden Nr.1044 99/06	SEK	–	30.000
Andere Wertpapiere			
Roche Hldg. Gen	STK	40.000	40.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Genzyme Corp.	STK	20.000	40.000
Incyte Genomics	STK	–	60.000
Network Associates	STK	–	130.000
Stolt Offshore	STK	–	60.000
Cnet Networks	STK	–	81.528
Proxicom Inc.	STK	–	110.000

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)	
USD	EUR 72.606

HANSA D&P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Dividenden inländischer Aussteller	416.627,79	0,14
Dividenden inländischer Aussteller (ohne Körperschaftsteuer)	24.102,62	0,01
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	631.609,97	0,22
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	557.168,02	0,19
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	633.636,06	0,22
abzgl. ausländische Quellensteuer	-132.610,38	-0,05
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	935.133,15	0,32
Erträge aus Investmentanteilen	19.643,69	0,01
Sonstige Erträge ¹⁾	11.711,94	0,00
Erträge insgesamt	3.097.022,86	1,06
Verwaltungsvergütung	-1.167.015,06	-0,40
Depotbankvergütung	-60.922,20	-0,02
Veröffentlichungskosten	-27.816,67	-0,01
Prüfungskosten	-7.100,00	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.262.853,93	-0,43
Ordentlicher Nettoertrag	1.834.168,93	0,63

¹⁾ Andere Erträge

Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		118.222.103,99
Ausschüttung für das Vorjahr		-2.172.249,09
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	27.810.174,68	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	-14.355.338,61	
Mittelzufluss (netto)		13.454.836,07
Ertragsausgleich		-242.033,26
Ordentlicher Nettoertrag		1.834.168,93
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren		6.162.618,07
Realisierte Gewinne aus Währungen		515.381,44
Realisierte Verluste aus Wertpapieren		-11.419.506,50
Realisierte Verluste aus Währungen		-517.037,39
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		-3.487.473,62
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		122.350.808,64

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	17.605.333,47	6,05
Ordentlicher Nettoertrag	1.834.168,93	0,63
Realisierte Gewinne	6.677.999,51	2,29
Für Ausschüttung verfügbar	26.117.501,91	8,97
Der Wiederanlage zugeführt	-5.515.381,44	-1,89
Vortrag auf neue Rechnung	-18.284.482,99	-6,28
Gesamtausschüttung	2.317.637,48	0,80
Davon: Barausschüttung	2.194.678,60	0,75
Körperschaftsteuer	76.115,89	0,03
Kapitalertragsteuer (25%)	44.400,94	0,02
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%)	2.442,05	0,00

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1998	1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	31.143.925,02	67.059.253,29	118.222.103,99	122.350.808,64
Anteilwert	EUR	33,99	47,51	45,28	42,03

Geldmarkt-Sondervermögen

Tätigkeitsbericht für das Jahr 2001

Der Geldmarktfonds **HANSAGeldmarkt** konnte sich während der gesamten Berichtsperiode hoher Mittelzuflüsse erfreuen. Diese legten wir aufgrund der stets vorhandenen Zinssenkungsfantasie in festverzinslichen Restläufern an, um dem Fonds die jeweils aktuellen höheren Zinssätze für einen längeren Zeitraum zu sichern. Waren zum Ende 2000 noch fast 90 % des Fondsvermögens in variabel verzinsliche Wertpapiere (Floater) angelegt, so reduzierte sich dieser Anteil auf 13 %. Erstmalig erwarben wir auch ein sogenanntes Commercial Paper (CP) – ein kurzfristiges Refinanzierungsinstrument für Unternehmen – von dem Emittenten DaimlerChrysler. Neue Mittel, die uns im unerwartet hohen Ausmaß im Dezember zufließen, legten wir in 4-wöchiges Termingeld mit 3,39 % Verzinsung an. So teilte sich das von 25 Mio. auf 135 Mio. Euro gestiegene Fondsvolumen zum Jahresschluss 2001 neben dem 13 % Anteil an Floatern zu 51 % Restläufer, 4 % CP und knapp 33% Monatstermingeld auf. Der Schwerpunkt der Anlagen in Restläufer und Floater liegt nach wie vor bei Bankschuldverschreibungen und Pfandbriefen. Dieser beschriebene Anlage mix verzinste sich zum Jahresultimo mit 3,5 %.

Bedingt durch unerwartete Mittelrückflüsse ergab sich zum Geschäftsjahresschluss eine kurzfristige Kreditaufnahme. Unser Kalkül, eine Zinssenkung im Jahr 2001 anzunehmen, erwies sich als richtig. So ermäßigte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Zuteilungssatz an Geschäftsbanken in vier Schritten von 4,75 % auf aktuell 3,25%. Vorreiter der Zinssenkungspolitik war die US-Notenbank, die den Geldmarktsatz verstärkt durch die international konzertierte Zinssenkungsaktion nach dem Terroranschlag am 11. September auf das historische Nachkriegstief von 1,75 % senkte. War insbesondere in Europa im ersten Halbjahr vergangenen Jahres Preissteigerung, die im Mai mit 3,4 % in Europa ihren Höchststand erreichte, noch das beherrschende Thema, reduzierte sich der Preisauftrieb im weiteren Jahresverlauf durch die weltweit rezessiven Tendenzen, fallende Ölpreise, Stabilisierung des Euro, auf 2,1 %. Volkswirte sind sich einig, dass die europäische Preissteigerungsrate in 2002 die von der EZB angestrebte Grenzmarke von 2 % deutlich unterschreiten dürfte.

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 135.119.716,55 (24.914.210,42)

Umlaufende Anteile: Stück 24.914.210,42 (475.290)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen			
inländischer Aussteller	10.072	7,45	(50,68)
ausländischer Aussteller	7.507	5,56	(35,26)
Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr			
inländischer Aussteller	45.979	34,02	(8,02)
ausländischer Aussteller	22.353	16,54	(-,—)
Commercial Paper	4.887	3,62	(-,—)
Bankguthaben	45.000	33,30	(5,41)
sonstige Forderungen/ sonstige Verbindlichkeiten	- 678	- 0,50	(0,63)
	135.120	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2000)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Geldmarkt-Instrumente								
Öffentliche Emittenten								
Verzinsliche Wertpapiere								
3,0000 % Niederlande 99/02	A	EUR	5.000	10.000	5.000	99,950	4.997.500,00	3,70
Summe öffentliche Emittenten		EUR					4.997.500,00	3,70
Kreditinstitute								
Verzinsliche Wertpapiere								
3,6560 % Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.986 FLR 99/02	A	EUR	1.000	–	–	100,000	1.000.000,00	0,74
3,3463 % Allg.Hyp.Bk.ö.Pf.S.477 FLR 97/02	A	EUR	1.023	–	–	99,960	1.022.174,73	0,76
3,5500 % BHW Bausparkasse FLR IS.A.14 99/09	O	EUR	1.000	–	–	98,900	989.000,00	0,73
4,7500 % Brem.LB.Kr.A.Old.Ko.E.198 97/02	A	EUR	2.393	2.393	–	100,600	2.407.276,32	1,78
3,2500 % Dexia Hyp.Bk.Berlin ö.Pf.E.812 99/02	A	EUR	5.000	5.000	–	99,960	4.998.000,00	3,70
5,5000 % DGZ Dekabank Ko.R.329 Anl. 94/02	A	EUR	2.556	2.556	–	100,020	2.556.970,70	1,89
3,3460 % Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.865 FLR 99/02	A	EUR	2.000	–	–	100,050	2.001.000,00	1,48
3,3244 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.6 FLR 97/02	A	EUR	1.000	–	–	99,900	999.000,00	0,74
4,7500 % Eurohypo ö.Pf.R.705 96/02	A	EUR	4.000	4.000	–	100,340	4.013.600,00	2,97
4,2500 % HVB Real Estate Bank Pf.R.310 01/02	A	EUR	4.000	4.000	–	100,020	4.000.800,00	2,96
3,6630 % IKB Dt.Industriebk.IHS.R.991 FLR 99/03	A	EUR	1.000	–	–	99,950	999.500,00	0,74
4,2500 % LB Sachsen ö.Pf.S.86 97/02	O	EUR	5.000	5.000	–	100,390	5.019.500,00	3,71
4,5000 % Muenchener Hyp.Bk.ö.Pf.R.566 00/02	O	EUR	4.000	4.000	–	100,150	4.006.000,00	2,96
4,5000 % West LB ö.Pf.R.7402 97/02	A	EUR	2.000	2.000	–	100,100	2.002.000,00	1,48
3,5990 % Renault Credit Int. FLR MTN 00/05	A	EUR	2.000	–	–	99,287	1.985.750,00	1,47
3,7490 % Investkredit Bank FLR 99/06	A	EUR	2.000	–	–	99,640	1.992.800,00	1,47
4,1250 % Berlin Hann.Hyp.Bk.Pf.Em.17 97/02	A	DEM	12.000	12.000	–	100,300	6.153.909,08	4,55
3,5090 % Depfa Dt.Pfdr.Bk.ö.Pf.S.300 FLR 94/03	A	DEM	3.000	–	–	99,850	1.531.574,83	1,13
3,6895 % Dt.Bk.Lübeck IHS.Em.3 FLR 98/05	O	DEM	3.000	–	–	99,750	1.530.040,95	1,13
4,7500 % Eurohypo Hyp. Pf.Em.515 97/02	A	DEM	5.000	5.000	–	100,200	2.561.572,32	1,90
4,7500 % Ford Motor Credit 97/02	A	DEM	2.000	2.000	–	100,800	1.030.764,43	0,76
4,5000 % HVB Real Estate Bank Pf.R.2164 98/02	A	DEM	5.000	5.000	–	100,430	2.567.452,18	1,90
3,1250 % LB Hess.-Thür.ö.Pf.S.762 98/02	A	DEM	6.000	6.000	–	99,750	3.060.081,91	2,26
5,6250 % Korea Dev.Bk.96/02	A	FRF	50.000	50.000	–	101,360	7.726.139,06	5,72
6,2500 % LB Bad. Wuertt. MTN 97/02	A	ITL	5.000.000	5.000.000	–	101,920	2.631.864,36	1,95
Summe Kreditinstitute		EUR					68.786.770,87	50,91
Unternehmen mit Wertpapieren, die zum amtlichen Handel zugelassen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
5,0000 % Dt.Telek.Intl.Fin.MTN.01/02	A	EUR	2.000	2.000	–	100,243	2.004.868,00	1,48
3,5000 % Repsol Int. Fin. 99/02	A	EUR	1.600	1.600	–	99,685	1.594.960,00	1,18
3,7640 % VODAFONE FI. FLR 99/02	A	EUR	2.000	–	–	99,900	1.998.000,00	1,48
3,5000 % B.A.T. Intl Fin. MTN 99/02	A	EUR	4.000	4.000	–	99,965	3.998.600,00	2,96
3,7500 % Daimlerchrysler MTN 01/02	A	EUR	1.000	1.000	–	99,955	999.553,00	0,74
3,4649 % General Motors Acc. FLR MTN 97/02	A	DEM	3.000	–	–	99,775	1.530.424,42	1,13
0,0000 % DaimlerChrysler CP Tr.843	X	EUR	5.000	5.000	–	97,750	4.887.500,00	3,62
Summe Unternehmen mit Wertpapieren, die zum amtlichen Handel zugelassen sind		EUR					17.013.905,42	12,59
Summe Geldmarkt-Instrumente		EUR					90.798.176,29	67,20

HANSAgeldmarkt

Vermögensaufstellung zum 31.12.2001

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2001	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben (Nominalbestand in Whg.)								
Termingelder								
3,3900 % Vereins- und Westbank AG (21.1.2002)		EUR	45.000.000,00			100,000	45.000.000,00	33,30
Summe Bankguthaben		EUR					45.000.000,00	33,30
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	1.853.124,23				1.853.124,23	1,37
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							1.853.124,23	1,37
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Kredite		EUR	-2.468.895,43				-2.468.895,43	-1,83
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							-2.468.895,43	-1,83
Sonstige Verbindlichkeiten								
Kostenabgrenzung*)		EUR	-62.688,54				-62.688,54	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							-62.688,54	-0,05
Fondsvermögen								
Anteilwert		EUR					52,64	
Umlaufende Anteile		STK					2.567.060	

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Kostenabgrenzungen

Wertpapierkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Sämtliche Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 27.12.2001

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.12.2001

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

Marktschlüssel

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere –			
Amtlicher Börsenhandel und Organisierter Markt			
3,2500 % Allg.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.495 98/01	EUR	1.000	1.000
3,6550 % Allgem.Hyp.Bk.Rheinb.ö.Pf.S.988 V.99/02	EUR	5.000	5.000
5,0700 % Brem.LB.Kr.A.Old.S.97 FLR MTN 00/01	EUR	–	1.000
4,5000 % Bundesschatzanw. 00/02	EUR	10.000	10.000
4,7500 % Dt.Hyp.Bk.FFM-HH ö.Pf.Em.1208 97/01	EUR	4.000	5.000
4,5120 % Düsseld.Hyp.Bk.ö.Pf.Em.9 FLR 98/03	EUR	–	1.534
3,7500 % Hyp.Bk.Essen ö.Pf.Em.516 98/01	EUR	1.534	1.534
4,0000 % National-Bk.E.76 99/01	EUR	600	600
2,7500 % SEB Hyp.Bk.ö.Pf.R.281 99/01	EUR	10.000	10.000
2,5000 % West LB ö.Pf.R.7147 98/01	EUR	11.000	11.000
4,8800 % British Telecom. MTN FLR 00/01	EUR	2.000	2.000
4,3091 % Bay.Ldsbk.Ko.SV.R.4641 FLR 98/03	DEM	10.000	10.000
3,6250 % Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.856 98/01	DEM	5.000	5.000
6,0000 % Dt.Gen.Hyp.Bk.Pf.R.530 93/01	DEM	10.000	10.000
5,0788 % SBAB FLR MTN 96/01	DEM	–	1.000
4,8400 % Spintab 1-2 FLR 96/01	DEM	–	1.500
4,5000 % Wuertt.Hyp.Bk Pf.S.463 98/01	DEM	10.000	10.000
5,1513 % Wuertt.Hyp.Bk. FLR IHS R.188 98/01	DEM	–	2.000
Nichtnotierte verzinsliche Wertpapiere			
4,5530% Dt. Telekom MTN VAR 00/01	EUR	2.000	2.000

HANSAgeldmarkt

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2001 bis 31.12.2001

	EUR	je Anteil
Zinsen aus Geldmarkt-Instrumenten inländischer Aussteller/Schuldner	3.565.791,96	1,39
Zinsen aus Geldanlagen im Inland	613.965,97	0,24
Zinsen aus Geldmarkt-Instrumenten ausländischer Aussteller/Schuldner	994.884,16	0,39
Sonstige Erträge	569,16	0,00
Erträge insgesamt	5.175.211,25	2,02
Verwaltungsvergütung	-469.353,17	-0,19
Veröffentlichungskosten	-6.229,58	0,00
Prüfungskosten	-4.192,38	0,00
Aufwendungen insgesamt	-479.775,13	-0,19
Ordentlicher Nettoertrag	4.695.436,12	1,83

Entwicklung des Fondsvermögens 2001

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		24.914.210,42
Ausschüttung für das Vorjahr		-2.530.010,05
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	279.876.613,58	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-170.191.981,66	
Mittelzufluss (netto)		109.684.631,92
Ertragsausgleich		-2.115.524,36
Ordentlicher Nettoertrag		4.695.436,12
Realisierte Gewinne aus Geldmarkt-Instrumenten		402.140,22
Realisierte Verluste aus Geldmarkt-Instrumenten		-42.240,54
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		111.072,82
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		135.119.716,55

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	je Anteil
Vortrag aus dem Vorjahr	55.289,87	0,02
Ordentlicher Nettoertrag	4.695.436,12	1,83
Realisierte Gewinne	402.140,22	0,16
Für Ausschüttung verfügbar	5.152.866,21	2,01
Vortrag auf neue Rechnung	-403.805,21	-0,16
Gesamtausschüttung	4.749.061,00	1,85
Davon: Barausschüttung	4.749.061,00	1,85

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		1998	1999	2000	2001
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	43.487.698,34	77.704.905,40	24.914.210,42	135.119.716,55
Anteilwert	EUR	52,25	51,89	52,42	52,64

Bestätigungsvermerk

Die
KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

erteilt den in diesen Rechenschaftsberichten
zum 31. Dezember 2001 enthaltenen Sonder-
vermögen

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

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
2001 bis 31. Dezember 2001 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 Rechnungsle-
gungsgrundsätze für den Rechenschaftsber-
icht 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 31. Januar 2002

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Krall	Behrens
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

Für die Besteuerung je Anteil bei unbeschränkter Steuerpflicht gilt folgendes:

	HANSA-geldmarkt EUR	HANSA-zins EUR	HANSA-renta EUR	HANSA-international EUR	HANSA-effekt EUR	HANSA-secur EUR
Ertragsschein *)	Nr. 8	Nr. 17	Nr. 32	Nr. 21	Nr. 13	Nr. 32
Gesamtausschüttung	1,85	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75
Anrechenbare Körperschaftsteuer gemäß § 38a KAGG	0,00	0,00	0,00	0,00	0,18	0,10
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11	0,06
Solidaritätszuschlag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung	1,85	1,00	1,00	1,00	0,71	0,59
Steuerpflichtiger Bruttoertrag						
bei Zugehörigkeit des Anteils zum						
a. Privatvermögen**)						
Zinsen und andere Erträge	1,83	0,94	0,91	0,86	0,31	0,07
Dividenden – Anrechnungsverfahren	0,00	0,00	0,00	0,00	0,61	0,35
Dividenden – Halbeinkünfteverfahren	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b. Betriebsvermögen und zur Einkommensteuer veranlagt davon Dividenden und andere Erträge – Halbeinkünfteverfahren	1,85	1,00	1,00	1,01	0,99	0,75
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c. Betriebsvermögen und zur Körperschaftsteuer veranlagt	1,85	1,00	1,00	1,01	0,99	0,75
Anrechenbar sind:						
1. Körperschaftsteuer von = $\frac{3}{7}$ des Dividendenanteils – Anrechnungsverfahren***)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,18	0,10
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	0,24
2. Kapitalertragsteuer von = 25 % des Dividendenanteils – Anrechnungsverfahren zzgl. Solidaritätszuschlag von	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11	0,06
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Kapitalertragsteuer von = 20 % des Dividendenanteils – Halbeinkünfteverfahren zzgl. Solidaritätszuschlag von	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitalertragsteuer von die sich mit 30 % aus den kapitalertragsteuerpflichtigen Zinsen von errechnet*****)	0,55	0,28	0,27	0,26	0,06	0,01
zzgl. Solidaritätszuschlag von	1,83	0,94	0,90	0,86	0,19	0,03
	0,03	0,02	0,01	0,01	0,01	0,00
5. Ausländische Bruttoerträge,						
a. für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt Privatvermögen, Betriebsvermögen	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00
b. für die das Halbeinkünfteverfahren gilt Privatvermögen, Betriebsvermögen von Personengesellsch. und anderen Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c. Anzurechnende ausländische Quellensteuer*****)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dem Progressionsvorbehalt gemäß § 32 b EStG unterliegende ausländische Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rücknahmepreis per 31.12.2001	52,64	26,02	23,77	20,50	45,17	18,53
Wertpapier-Kennnummer	976.621	847.909	847.901	847.908	847.910	847.902

*) bis *****) Erläuterungen siehe Seite 74

Besteuerung der Ausschüttung

Für die Besteuerung je Anteil bei unbeschränkter Steuerpflicht gilt folgendes:

	HANSA-europa	HANSA-top 25	HANSA-amerika	HANSA-asia	HANSA-vision D&P	HANSA-D&P	HANSA-immobilia
	EUR						
Ertragsschein *)	Nr. 10	Nr. 3	Nr. 3	Nr. 3	Nr. 2	Nr. 5	Nr. 14
Gesamtausschüttung	0,50	0,50	0,50	0,50	0,40	0,80	2,35
Anrechenbare Körperschaftsteuer gemäß § 38a KAGG	0,03	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00
Kapitalertragsteuer auf Dividendenanteil	0,02	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00
Solidaritätszuschlag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung	0,45	0,50	0,50	0,50	0,35	0,75	2,35
Steuerpflichtiger Bruttoertrag bei Zugehörigkeit des Anteils zum							
a. Privatvermögen**)							
Zinsen und andere Erträge	0,06	0,00	0,31	-0,07	0,15	0,46	1,70
Dividenden – Anrechnungsverfahren	0,11	0,00	0,00	0,00	0,11	0,09	0,00
Dividenden – Halbeinkünfteverfahren	0,41	0,05	0,13	0,00	0,19	0,13	0,00
b. Betriebsvermögen und zur Einkommensteuer veranlagt davon Dividenden und andere Erträge – Halbeinkünfteverfahren	0,62 0,45	0,56 0,55	0,54 0,22	0,43 0,50	0,47 0,20	0,84 0,25	1,70 0,00
c. Betriebsvermögen und zur Körperschaftsteuer veranlagt	0,17	0,01	0,31	-0,07	0,26	0,59	1,70
Anrechenbar sind:							
1. Körperschaftsteuer von = $\frac{3}{7}$ des Dividendenanteils – Anrechnungsverfahren***)	0,03 0,07	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,03 0,07	0,03 0,06	0,00 0,00
2. Kapitalertragsteuer von = 25 % des Dividendenanteils – Anrechnungsverfahren zzgl. Solidaritätszuschlag von	0,02 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,02 0,00	0,02 0,00	0,00 0,00
3. Kapitalertragsteuer von = 20 % des Dividendenanteils – Halbeinkünfteverfahren zzgl. Solidaritätszuschlag von	0,00 0,00						
4. Kapitalertragsteuer von die sich mit 30 % aus den kapitalertragsteuerpflichtigen Zinsen von errechnet***** zzgl. Solidaritätszuschlag von	0,01 0,03 0,00	0,00 0,00 0,00	0,09 0,31 0,01	0,00 0,00 0,00	0,03 0,11 0,00	0,13 0,45 0,01	0,55 1,83 0,03
5. Ausländische Bruttoerträge, a. für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt Privatvermögen, Betriebsvermögen b. für die das Halbeinkünfteverfahren gilt Privatvermögen, Betriebsvermögen von Personengesellsch. und anderen Unternehmen c. Anzurechnende ausländische Quellensteuer*****)	0,00 0,51 0,06	0,00 0,42 0,04	0,00 0,26 0,04	0,00 0,26 0,04	0,00 0,35 0,05	0,00 0,21 0,03	0,00 0,00 0,00
Dem Progressionsvorbehalt gemäß § 32 b EStG unterliegende ausländische Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,98
Rücknahmepreis per 31.12.2001	47,16	41,05	40,65	36,16	38,67	42,03	53,16
Wertpapier-Kennnummer	847.915	976.626	979.972	979.973	979.978	976.623	981.770

*) bis *****) Erläuterungen siehe Seite 74

-
- *) Zahlbar ab 1. Februar 2002 bei sämtlichen Niederlassungen der VEREINS- UND WESTBANK AG, Hamburg, für die Fonds HANSAgeldmarkt, HANSAzins, HANSArenta, HANSAinternational, HANSAeffekt, HANSAsecur und HANSAeuropa bzw. bei der CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Hamburg, für die Fonds HANSAtop 25, HANSAamerika, HANSAasia, HANSAvision D&P und HANSA D&P.
 - **) Lohnsteuerpflichtige Arbeitnehmer müssen die Erträge nur dann versteuern, wenn ihre nicht versteuerten Nebeneinkünfte die Freigrenze von € 410,- im Jahr übersteigen. Diese Freigrenze erhöht sich durch die Werbungskosten-Pauschale bei Einkünften aus Kapitalvermögen um € 51 (bei Ehegatten um € 102) zuzüglich eines Sparerfreibetrages von € 1.550 (bei Ehegatten € 3.100,-).
 - ***) Die anrechenbare Körperschaftsteuer wird nach einer Anordnung der Finanzbehörde wie folgt errechnet:
Der zur Anrechnung berechtigende Dividendenanteil wird multipliziert mit der Zahl der vorhandenen Anteile, daraus $\frac{3}{7}$. Der Betrag wird in der Steuerbescheinigung ausgewiesen. Seit dem 1.4.1999 wird auf den zur Anrechnung von Körperschaftsteuer berechtigenden Dividendenanteil eine anrechenbare Kapitalertragsteuer von 25 % zzgl. Solidaritätszuschlag von 5,5 % hierauf erhoben.
 - ****) Durch das Steuersenkungsgesetz 2000 tritt ein Systemwechsel bei der Besteuerung von in- und ausländischen Dividenden ein: dem Sondervermögen ab 1.1.2001 zufließende ausländische Dividenden sowie inländische Dividenden für Geschäftsjahre von Aktiengesellschaften, die ab dem 1.1.2001 beginnen, unterliegen dem sogenannten Halbeinkünfteverfahren und sind beim Anleger nur zur Hälfte steuerpflichtig. Werden die Anteile im Betriebsvermögen von Körperschaften gehalten, sind diese Dividenden steuerfrei. Das bisherige Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren entfällt. Inländische Dividenden unterliegen einer Kapitalertragsteuer von 20 % zzgl. Solidaritätszuschlag von 5,5 % hierauf. Bei Vorliegen einer NV-Bescheinigung oder eines Freistellungsauftrages wird diese Kapitalertragsteuer dem Anteilinhaber erstattet, anderenfalls erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung.
 - *****) Die auf den einzelnen Anleger entfallende Kapitalertragsteuer (§ 38 b KAGG) wird auf Anweisung der Finanzbehörde wie folgt errechnet: Die in der Ausschüttung enthaltenen kapitalertragsteuerpflichtigen Zinserträge sind zunächst mit der Anzahl der beim Anleger vorhandenen Anteile zu multiplizieren; hieraus sind 30 % Zinsabschlag zuzüglich 5,5 % Solidaritätszuschlag hierauf zu errechnen. Der Betrag wird bei Vorliegen einer NV-Bescheinigung oder bei Nachweis der Ausländereigenschaft in voller Höhe, bei Vorliegen eines Freistellungsauftrages bis zur Höhe des Sparerfreibetrages gutgeschrieben. Anderenfalls erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung.
 - *****) Die ausländische Quellensteuer ist nach § 34c Abs. 1 EStG auf die geschuldete Einkommensteuer anrechenbar oder nach § 34c Abs. 2 EStG vom Gesamtbetrag der Einkünfte abziehbar.



Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

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

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 18 03) 33 01 10
Telefax: (0 18 03) 33 01 11

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.500.000,–
Haftendes Eigenkapital:
EUR 10.535.702,–
(Stand 31.12.2000)

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 1.522.745.000,–
(Stand 31.01.2002)

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

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,
Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 20.500.000,–
Haftendes Eigenkapital:
EUR 52.766.000,–
(Stand 30.06.2001)

Aufsichtsrat:

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

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

Harald Boberg,
Vorstandsmitglied der
VEREINS- UND WESTBANK AG

Klaus Hackert,
Präsident der Handwerkskammer Heilbronn

Horst Kissel, (verstorben am 4.10.2001)
Vorstandsmitglied i.R. der DEUTSCHE POST AG

Hans-Joachim Krauß,
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Dr. Henner Puppel, (ab 8. Mai 2001)
Sprecher des Vorstandes NATIONAL-BANK AG,
Essen

Holger Wenzel,
Hauptgeschäftsführer des Hauptverbandes
des Deutschen Einzelhandels, Berlin

Karl Josef Wirges,
Präsident der Handwerkskammer Rheinhessen

Wirtschaftsprüfer:

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Gerhard Gminder

Uwe Hagge

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

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

Martin H. Bidermann,
Partner Rahn & Bodmer, Zürich

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

Ulrich Leitermann,
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

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

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

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

Ulrich Leitermann,
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

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



HANSAINVEST.
Ihr Kapital.
Unsere Kompetenz.
Ihr Anlageerfolg.

Y 408 A 2/2002 Schfm

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe