

Hannover

**Auflösungsbericht für das
Wertpapier-Sondervermögen NORDCON-FONDS SP 92 HSH-Top-Mix
für die Zeit vom 01.02.2007 bis 09.01.2008**

Vermögensaufstellung zum 09.01.2008

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

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum
Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
ALLIANZ VINK.NAM.AKT.	STK	3.200	9.400
BASF	STK	27.300	40.700
COMMERZBANK	STK	54.200	54.200
DAIMLER AG NAMENSAKTIE	STK	0	20.200
DEUTSCHE BANK NAMENSAKTIE	STK	4.900	14.300
DEUTSCHE BOERSE	STK	9.800	9.800
DEUTSCHE LUFTHANSA VINK.NAM.AKT.	STK	69.400	69.400
DEUTSCHE POST NAMENSAKTIE	STK	0	41.600
DEUTSCHE TELEKOM NAMENSAKTIE	STK	0	65.900
HYPO REAL ESTATE HOLDING	STK	39.500	39.500
INFINEON NAMENSAKTIE	STK	80.800	80.800
MUENCHENER RUECKVERS. VINK.NAM.AKT.	STK	9.400	16.900
PORSCHE VORZUGSAKTIE	STK	200	200
SALZGITTER	STK	13.500	13.500
THYSSEN KRUPP	STK	12.600	40.000
VOLKSWAGEN STAMMAKTIE	STK	7.600	7.600
DEXIA	STK	24.400	24.400
FORTIS	STK	28.200	28.200
KBC GROEP	STK	8.000	8.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	STK	102.800	102.800
BANCO POPULAR ESPANOL	STK	64.100	64.100
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	STK	141.900	141.900
ENDESA	STK	0	26.000
REPSOL	STK	35.400	35.400
TELEFONICA DE ESPANA	STK	55.600	55.600
NESTE OIL	STK	38.200	38.200
SAMPO CL.A	STK	117.200	164.200
STORA ENSO	STK	68.300	68.300
AGF	STK	5.800	5.800
AIR FRANCE-KLM	STK	29.400	29.400
ALSTOM	STK	9.800	9.800
AXA-UAP	STK	40.500	40.500
BNP	STK	6.200	17.800
CREDIT AGRICOLE	STK	39.000	68.700
CREDIT AGRICOLE ANR	STK	0	18.700
FRANCE TELECOM	STK	92.300	136.000
LAFARGE	STK	7.200	7.200
RENAULT	STK	19.000	19.000
SAINT-GOBAIN	STK	13.500	13.500
SCHNEIDER ANR.	STK	8.000	8.000
SCHNEIDER ELECTRIC	STK	8.000	8.000
SOCIETE GENERALE -A-	STK	3.800	11.100
TOTAL	STK	22.500	40.400

VALLOUREC	STK	4.000	8.500
VIVENDI	STK	92.800	92.800
NATIONAL BANK OF GREECE	STK	18.800	18.800
ALLIED IRISH BANKS	STK	76.500	76.500
ANGLO IRISH BANK	STK	116.700	116.700
BANK OF IRELAND	STK	59.200	59.200
BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA SCRL	STK	40.500	82.800
ENI	STK	48.700	86.900
FIAT	STK	57.200	57.200
INTESA SANPAOLO	STK	345.800	510.000
MEDIOBANCA	STK	115.900	170.000
SAIPEM	STK	28.400	28.400
UNICREDIT S.P.A	STK	177.000	313.800
UNIONE DI BANCHE ITALIANE	STK	42.100	42.100
ABN AMRO HOLDING	STK	0	39.300
AEGON	STK	97.400	159.800
ARCELOR MITTAL	STK	28.900	28.900
ING - INTERN. NEDERLAND GROEP	STK	35.800	64.600
KPN-KON.PTT NEDERLAND	STK	0	84.900
PORTUGAL TELECOM	STK	225.000	225.000
Verzinsliche Wertpapiere			
3,500% BUNDES OblIGATION S,148 V.06 (11)	EUR	9.200	9.200
3,500% BUNDES OblIGATION S.143 V.03(08)	EUR	5.900	5.900
3,250% BUNDES OblIGATION S.144 V.04(09)	EUR	7.500	7.500
3,500% BUNDES OblIGATION S.149 V.06(11)	EUR	36.600	36.600
4,000% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V. 06(16)	EUR	5.800	5.800
5,000% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.01(11) AUSG.I	EUR	1.300	1.300
5,000% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.02(12)	EUR	26.600	26.600
4,500% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.03(13)	EUR	27.200	27.200
3,750% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.03(13)	EUR	5.400	5.400
4,250% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.03(14)	EUR	18.600	18.600
4,250% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.04(14)	EUR	11.000	11.000
3,500% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.05(16)	EUR	4.700	4.700
4,000% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.99(09)	EUR	300	300
3,750% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.99(09)	EUR	6.000	6.000
4,500% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.99(09)	EUR	5.800	5.800
5,375% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANL. V.99(10)	EUR	11.100	11.100
3,250% BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ANLEIHE V.05(15)	EUR	6.100	6.100
andere Wertpapiere			
UNIBAIL-RODAMCO SIIC REITS PAR EUR 5,00	STK	5.200	5.200

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:	EUR			120.264,87
(Basiswert(e):: EURO STOXX 50)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.02.2007 bis 09.01.2008

Dividenden inländischer Aussteller	EUR	109.468,35
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	EUR	450.092,12
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	720.316,51
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	EUR	475.442,93
abzgl. ausländischer Quellensteuer	EUR	-71.615,33
Erträge insgesamt	EUR	1.683.704,58
Verwaltungsvergütung	EUR	-25.255,48
Beratungskosten	EUR	-50.110,46
Fremde Depotgebühren	EUR	-14.114,37
Sonstige Aufwendungen *)	EUR	-16.905,50
Aufwendungen insgesamt	EUR	-106.385,81
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.577.318,77

*) Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Sollzinsen

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	50.330.953,82
Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-3.577,04
Zwischenausschüttung		EUR	-1.515.606,92
Mittelzuflüsse	EUR	0,00	
Mittelabflüsse *)	EUR	-46.834.264,86	
Mittelzufluss / -abfluss Netto		EUR	-46.834.264,86
Ertragsausgleich		EUR	0,00
Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.577.318,77
Realisierte Gewinne		EUR	4.137.562,98
Realisierte Verluste		EUR	-7.751.601,95
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		EUR	59.215,20
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		EUR	0,00

*) Darin ist ein Spitzenausgleich in Höhe von EUR 4.264,86 enthalten.

Hannover, den 23.04.2008

**NORDCON Investment Management AG
Hannover**

Andreas Lebe

Dirk Niemeyer

Besonderer Vermerk

Wir haben gemäß § 44 Absatz 6 des Investmentgesetzes (InvG) den Auflösungsbericht des Sondervermögens NORDCON-FONDS SP92 HSH-Top-Mix für das Geschäftsjahr vom 01.02.2007 bis 09.01.2008 geprüft. Die Aufstellung des Auflösungsberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Auflösungsbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Absatz 6 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Auflösungsbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Auflösungsbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Auflösungsbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Hannover, den 24.04.2007

**PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Armin Schlüter, Wirtschaftsprüfer

ppa. Rolf Barrakling, Wirtschaftsprüfer