

HI Bankhaus Donner Deep Discount
Richtlinienkonformes Sondervermögen

Halbjahresbericht
31. Januar 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien.....	10

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im Februar 2011

der vorliegende Halbjahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

HI Bankhaus Donner Deep Discount

in der Zeit vom 1. August 2010 bis 31. Januar 2011.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,91 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.com veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen HI Bankhaus Donner Deep Discount

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	35.480.723,98	(37.453.965,91)
Umlaufende Anteile:	Stück	337.977	(359.872)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Renten				
Bundesrepublik Deutschland	17.979	50,67	(29,37)
Barvermögen	17.512	49,36	(70,90)
sonstige Vermögensgegenstände	17	0,05	(0,20)
sonstige Verbindlichkeiten	<u>-27</u>	<u>-0,08</u>	(<u>-0,47)</u>
	<u>35.481</u>	<u>100,00</u>		

(Angaben in Klammern per 31.07.2010)

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen HI Bankhaus Donner Deep Discount

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds-	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge				in EUR
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,225000000% Berlin FLR-Landessch. A.310 10/14	DE000A1DADF3		EUR	3.000	3.000	0	%	99,750000	2.992.500,00	8,43
1,093000000% Hessen FLR-Schatzanw. S. 1013 10/14	DE000A0Z1QT9		EUR	4.000	4.000	0	%	99,569000	3.982.760,00	11,23
1,219000000% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.08(11) Aus.524	DE000A0AE846		EUR	5.000	0	0	%	100,090800	5.004.540,00	14,10
1,209000000% Rheinland-Pfalz FLR-Landessch. 08/11	DE000A0SLEF8		EUR	6.000	0	0	%	99,989000	5.999.340,00	16,91
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	17.979.140,00	50,67
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.979.140,00	50,67

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen HI Bankhaus Donner Deep Discount

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 4100,000000000 16.09.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-78				-5.733,00	-0,02
Put DAX 4200,000000000 16.09.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-82				-6.806,00	-0,02
Put DAX 4800,000000000 17.06.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-80				-4.000,00	-0,01
Put DAX Optionen 4200,000000000 16.12.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-81				-13.243,50	-0,04
Put DAX Optionen 3800,000000000 16.12.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-79				-8.295,00	-0,02
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index Optionen 1500,000000000 16.09.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-104				-7.384,00	-0,02
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index Optionen 1700,000000000 17.06.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-105				-3.780,00	-0,01
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index Optionen 1600,000000000 16.09.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-100				-9.600,00	-0,03
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index Optionen 1950,000000000 17.06.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-98				-8.722,00	-0,02
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index Optionen 1500,000000000 16.12.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-106				-15.052,00	-0,04
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-82.615,50	-0,23

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen HI Bankhaus Donner Deep Discount

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	4.002.640,01				4.002.640,01	11,28
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	2.431,85				2.431,85	0,01
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	203.175,48				203.175,48	0,57
Bank: BNY Mellon Asset Servicing GmbH			EUR	3.887,61				3.887,61	0,01
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR			%	100,000000	13.300.000,00	37,49
Summe der Bankguthaben							EUR	17.512.134,95	49,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	99.120,53				99.120,53	0,28
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	99.120,53	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-27.056,00			EUR	-27.056,00	-0,08
Fondsvermögen								35.480.723,98	100*
Anteilwert							EUR	104,98	
Umlaufende Anteile							STK	337.977	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									50,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,23
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)									
DJ Euro Stoxx 50					45,00	%			
DAX 30 Performance Index					45,00	%			
REX Performance Index					10,00	%			
Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV									
kleinster potentieller Risikobetrag					0,26	%			
größter potentieller Risikobetrag					0,78	%			
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag					0,44	%			
Fußnoten:									
*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.									
1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung									
Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen:					100,00	%			

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices:

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)

EUR

169,92

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 7.756.559,63

(Stand: 31.12.2009)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 20.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 187.797.000,-

(Stand: 31.12.2009)

Einzahlungen:

Bayerische Hypo- und Vereinsbank, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset Management AG, Hamburg
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow

(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas