

Bankhaus Donner TA Deutsche Aktien
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

Bankhaus Donner TA Deutsche Aktien

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 9,26 %.

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 Bankhaus Donner TA Deutsche Aktien

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	8.866.189,44	(7.461.151,79)
Umlaufende Anteile:	Stück	72.984	(66.831)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien

Bundesrepublik Deutschland			
Chemie	1.431	16,15	(16,02)
Technologie	1.192	13,45	(12,76)
Automobile	840	9,47	(8,22)
Versorger	751	8,47	(9,73)
Versicherungen	718	8,10	(8,63)
Industrie	391	4,41	(4,32)
Banken	337	3,80	(5,54)
Telekommunikation	321	3,62	(4,57)
Andere Finanzdienstleister	248	2,80	(3,24)
Privater Konsum und Haushalt	95	1,07	(0,00)
Reise und Freizeit	81	0,91	(0,86)
Baugewerbe	74	0,83	(0,83)
Einzelhandel	63	0,71	(1,81)
Barvermögen	2.314	26,10	(23,57)
sonstige Vermögensgegenstände	26	0,29	(0,15)
sonstige Verbindlichkeiten	-16	-0,18	(-0,25)
	8.866	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2010)

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Deutsche Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	2.085	2.085	0	EUR 45,745000	95.378,33	1,08
Allianz	DE0008404005		STK	5.037	0	0	EUR 100,350000	505.462,95	5,70
BASF	DE000BASF111		STK	9.966	9.966	0	EUR 56,290000	560.986,14	6,33
Bayer	DE000BAY0017		STK	9.152	0	0	EUR 53,560000	490.181,12	5,53
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	3.437	0	0	EUR 57,100000	196.252,70	2,21
Beiersdorf	DE0005200000		STK	887	0	0	EUR 40,000000	35.480,00	0,40
Commerzbank	DE0008032004		STK	7.009	0	0	EUR 5,550000	38.899,95	0,44
Daimler	DE0007100000		STK	8.622	0	0	EUR 54,800000	472.485,60	5,33
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	6.841	0	0	EUR 43,630000	298.472,83	3,37
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	2.129	0	0	EUR 56,840000	121.012,36	1,36
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	5.216	0	0	EUR 15,590000	81.317,44	0,92
Deutsche Post	DE0005552004		STK	9.482	0	0	EUR 13,375000	126.821,75	1,43
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	32.966	0	0	EUR 9,729000	320.726,21	3,62
E.ON	DE000ENAG999		STK	20.677	0	0	EUR 24,450000	505.552,65	5,70
Fresenius	DE0005785638		STK	866	0	0	EUR 62,650000	54.254,90	0,61
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	2.018	0	0	EUR 42,800000	86.370,40	0,97
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	1.538	0	0	EUR 48,130000	74.023,94	0,83
Henkel	DE0006048432		STK	1.934	0	0	EUR 44,570000	86.198,38	0,97
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	12.027	0	0	EUR 7,735000	93.028,85	1,05
K+S	DE0007162000		STK	1.370	0	0	EUR 53,480000	73.267,60	0,83
Linde	DE0006483001		STK	1.836	0	0	EUR 105,350000	193.422,60	2,18
MAN	DE0005937007		STK	1.099	0	0	EUR 85,360000	93.810,64	1,06
Merck	DE0006599905		STK	698	0	0	EUR 61,940000	43.234,12	0,49
Metro	DE0007257503		STK	1.211	0	0	EUR 51,620000	62.511,82	0,71
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.859	0	0	EUR 114,500000	212.855,50	2,40
RWE	DE0007037129		STK	4.668	0	0	EUR 52,640000	245.723,52	2,77
SAP	DE0007164600		STK	9.431	0	0	EUR 42,150000	397.516,65	4,48
Siemens	DE0007236101		STK	7.479	0	0	EUR 93,790000	701.455,41	7,91
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	3.529	0	0	EUR 29,475000	104.017,28	1,17
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	1.425	0	0	EUR 120,400000	171.570,00	1,94
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.542.291,64	73,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.542.291,64	73,79

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Deutsche Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 18.03.2011	DE0008469594	EUREX	STK	12				25.500,00	0,29
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	25.500,00	0,29

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Deutsche Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: BNY Mellon Asset Servicing GmbH			EUR	889.977,44				889.977,44	10,04
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	623.105,44				623.105,44	7,03
Summe der Bankguthaben							EUR	1.513.082,88	17,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	68,46				68,46	0,00
Initial Margin			EUR	801.387,21				801.387,21	9,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	801.455,67	9,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-16.140,75			EUR	-16.140,75	-0,18
Fondsvermögen								8.866.189,44	100*
Anteilwert							EUR	121,48	
Umlaufende Anteile							STK	72.984	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									73,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,29
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:			0,00	%					

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
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Adidas-Salomon	DE0005003404	STK	-	2.085	
BASF	DE0005151005	STK	-	9.966	

Andere Wertpapiere

Deutsche Bank Bezugsrechte	DE000A1E8H87	STK	6.841	6.841	
----------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index	EUR	11.833,65
----------------------	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index	EUR	11.550,91
----------------------	-----	-----------

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:

BNY Mellon Asset Servicing GmbH, Frankfurt / Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.064.000,-
Haftendes Eigenkapital:
EUR 85.278.000,-
(Stand 11.10.2010)

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