

**Bankhaus Donner Best-of-Two alpha turbo**  
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 Best-of-Two alpha turbo

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,45 %.

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](http://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 Best-of-Two alpha turbo

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	8.801.278,07	(8.903.728,53)
Umlaufende Anteile:	Stück	103.286	(104.956)

## Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Renten</b>				
Bundesrepublik Deutschland	5.192	58,99	(	67,38 )
<b>Barvermögen</b>	3.520	39,99	(	33,33 )
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	105	1,20	(	0,08 )
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	<u>-16</u>	<u>-0,18</u>	(	<u>-0,79 )</u>
	<u><b>8.801</b></u>	<u><b>100,00</b></u>		

(Angaben in Klammern per 31.07.2010)

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner Best-of-Two alpha turbo

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,219000000% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.08(11) Aus.524	DE000A0AE846		EUR	3.000	0	0	% 100,090800	3.002.724,00	34,12
1,279000000% Westdeutsche ImmobilienBank FLR-HPF-MTN 10/14	DE000A1A6DV0		EUR	1.000	1.000	0	% 99,128000	991.280,00	11,26
3,000000000% Westdeutsche ImmobilienBank MTN 09/12	DE000A0XFJT0		EUR	200	200	0	% 101,110000	202.220,00	2,30
1,013000000% DG HYP FLR PF.R.930 06/13	DE000A0JRAR7		EUR	1.000	1.000	0	% 99,549400	995.494,00	11,31
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.191.718,00</b>	<b>58,99</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.191.718,00</b>	<b>58,99</b>

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner Best-of-Two alpha turbo

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
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Future 18.03.2011	DE0008469594	EUREX	STK	15				26.250,00	0,30
DAX Future 18.03.2011	DE0008469594	EUREX	STK	4				7.850,00	0,09
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 18.03.2011	DE0009652388	EUREX	STK	63				-2.520,00	-0,03
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 18.03.2011	DE0009652388	EUREX	STK	5				9.500,00	0,11
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>41.080,00</b>	<b>0,47</b>
<b>Zinsderivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro Bund Futures 08.03.2011	DE0009652644	EUREX		-1				0,00	0,00
Euro Bund Futures 08.03.2011	DE0009652644	EUREX		-1				2.330,00	0,03
Euro-BOBL-Futures 08.03.2011	DE0009652651	EUREX		-14				33.180,00	0,37
Euro-BOBL-Futures 08.03.2011	DE0009652651	EUREX		-10				12.200,00	0,14
Euro-BOBL-Futures 08.03.2011	DE0009652651	EUREX		-21				5.040,00	0,06
<b>Summe der Zinsderivate</b>							<b>EUR</b>	<b>52.750,00</b>	<b>0,60</b>

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner Best-of-Two alpha turbo

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
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.569.439,76				1.569.439,76	17,83
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	150.001,26				150.001,26	1,70
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	1.700.533,50				1.700.533,50	19,32
Bank: BNY Mellon Asset Servicing GmbH			EUR	0,14				0,14	0,00
Bank: National-Bank AG			EUR	100.000,00				100.000,00	1,14
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.519.974,66</b>	<b>39,99</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	11.872,80				11.872,80	0,13
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>11.872,80</b>	<b>0,13</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-16.117,39			EUR	-16.117,39	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>								<b>8.801.278,07</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>85,21</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>103.286</b>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									<b>58,99</b>
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									<b>1,07</b>
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)</b>									
DJ Euro Stoxx 50					40,00	%			
DAX 30 Performance Index					40,00	%			
REX Index TR					20,00	%			
<b>Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV</b>									
kleinster potentieller Risikobetrag					0,48	%			
größter potentieller Risikobetrag					6,69	%			
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag					2,73	%			
<b>Fußnoten:</b>									
*) 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:				95,08	%				



Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner Best-of-Two alpha turbo

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**

**Verzinsliche Wertpapiere**

1,090000000% Rheinland-Pfalz FLR-Landessch 09/11	DE000A0SLEN2	EUR	-	3.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

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			5.296,70
----------------------	--	-----	--	--	----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			6.285,82
--	--	-----	--	--	----------

**Rentenindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

Basiswerte: Euro-Bund 8,5 - 10,5 J, Euro-BOBL-Future (4,5-5,5 J.)		EUR			6.523,98
---	--	-----	--	--	----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswerte: Euro-Bund 8,5 - 10,5 J, Euro-BOBL-Future (4,5-5,5 J.)		EUR			2.794,61
---	--	-----	--	--	----------

## **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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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