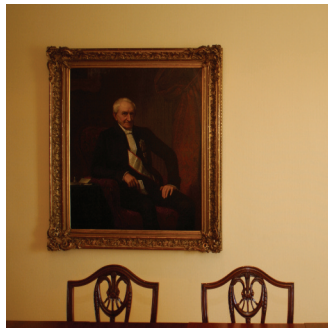


## Halbjahresbericht zum 28. Februar 2011



**HI Bankhaus Donner Optimix**  
**HI Bankhaus Donner Wachstum**  
**HI Bankhaus Donner Substanz**  
**HI Bankhaus Donner Devisen**

# Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung der Fonds

HI Bankhaus Donner Optimix            Seite 4

HI Bankhaus Donner Wachstum        Seite 8

HI Bankhaus Donner Substanz        Seite 12

HI Bankhaus Donner Devisen        Seite 15

per 28.02.2011

Kapitalanlagegesellschaft,  
Depotbank und Gremien            Seite 19

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert  
Sie über die Entwicklung der Gemischten  
Sondervermögen

**HI Bankhaus Donner Optimix**  
**HI Bankhaus Donner Wachstum**  
**HI Bankhaus Donner Substanz**

sowie des Richtlinienkonformen  
Sondervermögens

**HI Bankhaus Donner Devisen**

in der Zeit vom 1. September 2010 bis  
28. Februar 2011.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds  
folgende Wertentwicklung:

<b>HI Bankhaus Donner Optimix:</b>	+ 4,43 %
<b>HI Bankhaus Donner Wachstum:</b>	- 0,21 %
<b>HI Bankhaus Donner Substanz:</b>	- 1,26 %
<b>HI Bankhaus Donner Devisen:</b>	+ 2,10 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen,  
wie sich die Vermögensaufstellung der vier  
Sondervermögen im Detail per Ende Februar  
darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktu-  
ellen Einblick in die Fonds bekommen und  
unsere Einschätzung der Märkte kennen lernen  
möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt:  
Unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) veröffentlichen  
wir regelmäßig einen Kommentar des Fonds-  
managements. Im Rahmen des nächsten  
Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen  
umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen  
stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen  
gern zur Verfügung.

Hamburg, im März 2011

Mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

# HI Bankhaus Donner Optimix

Fondsvermögen: EUR 23.763.794,80 (24.399.672,90)

Umlaufende Anteile: Stück 192.121 (205.903)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	16.298	68,58	(80,66)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	6.731	28,32	( 9,48)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	761	3,20	( 3,07)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	-26	-0,10	( 6,79)
	23.764	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2010)

# HI Bankhaus Donner Optimix

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
Aramea Balanced Convertible	DE000A0M2JF6		ANT	12.000	0	2.000	EUR 55,820000	669.840,00	2,82
HANSA D&P	DE0009766238		ANT	22.500	0	12.500	EUR 34,430000	774.675,00	3,26
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	18.500	0	0	EUR 34,730000	642.505,00	2,70
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	112.500	72.500	5.000	EUR 40,980000	4.610.250,00	19,40
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	15.000	17.500	12.500	EUR 50,470000	757.050,00	3,19
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	60.000	0	25.000	EUR 19,100000	1.146.000,00	4,82
HANSArenta	DE0008479015		ANT	60.000	25.000	155.000	EUR 23,770000	1.426.200,00	6,00
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	155.000	20.200	50.200	EUR 29,970000	4.645.350,00	19,55
HANSAzins	DE0008479098		ANT	30.000	25.000	115.000	EUR 25,660000	769.800,00	3,24
HI ZertGlobal D&P	DE0005321426		ANT	20.000	0	5.000	EUR 42,820000	856.400,00	3,60
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
DJ EURO STOXX 50 ex	DE0005933956		ANT	57.500	115.500	60.000	EUR 30,270000	1.740.525,00	7,32
iShares DAX	DE0005933931		ANT	51.000	101.500	53.000	EUR 66,410000	3.386.910,00	14,26
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933923		ANT	17.000	17.000	0	EUR 94,350000	1.603.950,00	6,75
M & W Invest: M & W Capital	LU0126525004		ANT	7.000	0	0	EUR 69,250000	484.750,00	2,04
VMP EuroBlue Systematic	LU0172086752		ANT	6.500	0	0	EUR 42,550000	276.575,00	1,16
Summe der Investmentanteile							EUR	23.790.780,00	100,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.790.780,00	100,11
<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	1				-2.500,00	-0,01
DAX Future 18.03.2011	DE0008469594	EUREX	STK	1				-5.787,50	-0,02
DAX Future 18.03.2011	DE0008469594	EUREX	STK	2				5.525,00	0,02
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 18.03.2011	DE0009652388	EUREX	STK	6				-3.360,00	-0,02
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 18.03.2011	DE0009652388	EUREX	STK	34				1.700,00	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-4.422,50	-0,02
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	38.475,04				38.475,04	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			JPY	5.278,00				46,99	0,00
			USD	9.900,22				7.207,24	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	45.729,27	0,19

# HI Bankhaus Donner Optimix

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	-13,69				-13,69	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	-13,69	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			EUR	-68.278,28			EUR	-68.278,28	-0,29
<b>Fondsvermögen</b>								<b>23.763.794,80</b>	<b>100*</b>
Anteilwert							EUR	123,69	
Umlaufende Anteile							STK	192.121	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,02

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Depotgebühr, Verwaltungsvergütung

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Balanced Convertible	1,0000 % p. a.
HANSA D&P	1,5000 % p. a.
HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAgeldmarkt	0,6000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.
HI ZertGlobal D&P	1,5000 % p. a.

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DJ EURO STOXX 50 ex	0,1500 % p. a.
iShares DAX	0,1500 % p. a.
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	0,5000 % p. a.
M & W Invest: M & W Capital	1,5000 % p. a.
VMP EuroBlue Systematic	1,8500 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

# HI Bankhaus Donner Optimix

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 25.02.2011

US-Dollar	USD	1,373650 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	112,326894 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

EUREX European Exchange

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
eb.rexx Government Ger5.5-10.5	DE0006289499	ANT	2.500	2.500	
iSh. eb.rexx Government Germ. Inhaber-Anteile	DE0006289465	ANT	3.000	18.000	
<b>Derivate</b> (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX-Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)					
EUR					
1.357,70					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX-Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)					
EUR					
2.186,39					
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Euro-BOBL-Future (4,5-5,5 J.), Euro-Bund 8,5-10,5 J. Euro-Schatz-Future (1,75-2,25 J)					
EUR					
1.235,53					

# HI Bankhaus Donner Wachstum

Fondsvermögen: EUR 28.669.330,18 (30.529.190,84)

Umlaufende Anteile: Stück 244.530 (259.301)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	19.736	68,84	(63,38)
<b>Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile</b>	2.776	9,68	( 9,01)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	5.313	18,53	(15,06)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	623	2,17	( 1,99)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	0	0,00	( 6,13)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	221	0,78	( 4,43)
	<b>28.669</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2010)

# HI Bankhaus Donner Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
Aramea Balanced Convertible	DE000A0M2JF6		ANT	20.000	0	0	EUR 55,820000	1.116.400,00	3,89
HANSA D&P	DE0009766238		ANT	45.000	0	20.000	EUR 34,430000	1.549.350,00	5,40
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	10.000	0	0	EUR 34,730000	347.300,00	1,21
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	78.000	50.000	0	EUR 40,980000	3.196.440,00	11,15
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	55.000	20.000	20.000	EUR 50,470000	2.775.850,00	9,68
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	175.000	0	15.000	EUR 19,100000	3.342.500,00	11,66
HANSArenta	DE0008479015		ANT	135.000	20.000	125.000	EUR 23,770000	3.208.950,00	11,19
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	160.000	85.000	38.000	EUR 29,970000	4.795.209,35	16,74
HANSAzins	DE0008479098		ANT	85.000	72.000	77.000	EUR 25,660000	2.181.100,00	7,61
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
DJ EURO STOXX 50 ex	DE0005933956		ANT	35.000	71.000	36.000	EUR 30,270000	1.059.450,00	3,70
eb.rexx Government Ger5.5-10.5	DE0006289499		ANT	4.000	0	0	EUR 122,080000	488.320,00	1,70
iSh. eb.r.Governm. Ger.10.5+	DE000A0D8Q31		ANT	11.000	0	4.000	EUR 134,490000	1.479.390,00	5,16
iSh. eb.rexx Government Germ. Inhaber-Anteile	DE0006289465		ANT	9.000	1.500	5.300	EUR 137,040000	1.233.360,00	4,30
iShares DAX	DE0005933931		ANT	13.000	42.000	29.000	EUR 66,410000	863.330,00	3,01
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933923		ANT	2.000	2.000	0	EUR 94,350000	188.700,00	0,66
M & W Invest: M & W Capital	LU0126525004		ANT	5.000	0	0	EUR 69,250000	346.250,00	1,21
VMP EuroBlue Systematic	LU0172086752		ANT	6.500	0	0	EUR 42,550000	276.575,00	0,96
Summe der Investmentanteile							EUR	28.448.474,35	99,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	28.448.474,35	99,23
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	294.315,12				294.315,12	1,03
Summe der Bankguthaben							EUR	294.315,12	1,03

# HI Bankhaus Donner Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	18,61				18,61	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	18,61	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			EUR	-73.477,90			EUR	-73.477,90	-0,26
<b>Fondsvermögen</b>								<b>28.669.330,18</b>	<b>100*</b>
Anteilwert							EUR	117,24	
Umlaufende Anteile							STK	244.530	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Depotgebühr, Verwaltungsvergütung

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Balanced Convertible	1,0000 % p. a.
HANSA D&P	1,5000 % p. a.
HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAgeldmarkt	0,6000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DJ EURO STOXX 50 ex	0,1500 % p. a.
eb.rexx Government Ger5.5-10.5	0,1500 % p. a.
iSh. eb.r.Governm. Ger.10.5+	0,1500 % p. a.
iSh. eb.rexx Government Germ. Inhaber-Anteile	0,1500 % p. a.
iShares DAX	0,1500 % p. a.
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	0,5000 % p. a.
M & W Invest: M & W Capital	1,5000 % p. a.
VMP EuroBlue Systematic	1,8500 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

# HI Bankhaus Donner Wachstum

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b> (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b> <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b> Verkaufte Kontrakte: Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.628,92
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b> Gekaufte Kontrakte: Basiswerte: Euro-Bund 8,5–10,5 J. Euro-BOBL-Future (4,5–5,5 J.), Euro-Schatz-Future (1,75–2,25 J)		EUR			6.005,50

# HI Bankhaus Donner Substanz

Fondsvermögen: EUR 4.610.383,01 (5.332.519,34)

Umlaufende Anteile: Stück 44.207 (50.489)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile</b>	1.682	36,48	(36,87)
<b>Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile</b>	908	19,69	(18,75)
<b>Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile</b>	0	0,00	( 3,98)
<b>Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile</b>	1.954	42,39	(26,46)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	0	0,00	(13,84)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	66	1,44	( 0,10)
	4.610	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2010)

# HI Bankhaus Donner Substanz

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	18.000	0	2.000	EUR 50,470000	908.460,00	19,71
HANSArenta	DE0008479015		ANT	33.000	0	5.000	EUR 23,770000	784.410,00	17,01
HANSAzins	DE0008479098		ANT	35.000	0	5.000	EUR 25,660000	898.100,00	19,48
<b>Gruppenfremde Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
BL SICAV - Short Term Euro	LU0093571064		ANT	2.500	2.500	0	EUR 248,200000	620.500,00	13,46
Fidelity Instl Cash Fd-EUR A	IE0003323494		ANT	30	0	0	EUR 13.951,670000	418.550,10	9,08
DWS Institutional - Money Plus	LU0099730524		ANT	66	0	6	EUR 13.846,470000	913.867,02	19,82
Summe der Investmentanteile							EUR	4.543.887,12	98,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.543.887,12	98,56
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	80.041,33				80.041,33	1,74
Summe der Bankguthaben							EUR	80.041,33	1,74
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	11,24				11,24	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11,24	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>4)</sup></b>									
			EUR	-13.556,68			EUR	-13.556,68	-0,30
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert							EUR	104,29	
Umlaufende Anteile							STK	44.207	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Depotgebühr, Verwaltungsvergütung

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAgeldmarkt	0,6000 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.

<sup>3)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BL SICAV - Short Term Euro	2,0000 % p. a.
Fidelity Instl Cash Fd-EUR A	0,2500 % p. a.
DWS Institutional - Money Plus	0,1500 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

# HI Bankhaus Donner Substanz

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe Abgänge	Volumen in 1.000
			im Berichtszeitraum		
<b>Investmentanteile</b> <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> iSh. eb.rexx Government Germ. Inhaber-Anteile	DE0006289465	ANT	–	1.500	



## HI Bankhaus Donner Devisen

Fondsvermögen: EUR 12.437.595,99 (14.166.077,91)

Umlaufende Anteile: Stück 133.204 (154.908)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

<b>Öffentliche Anleihen inländischer Emittenten</b>	1.500	12,06	(17,60)
<b>Pfandbriefe, Kommunalobligationen und Schuldverschreibungen</b>	9.476	76,18	(75,58)
<b>Barvermögen</b>	1.426	11,47	( 6,57)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	21	0,17	( 0,14)
<b>sonstige Verbindlichkeiten/Derivate</b>	15	0,12	( 0,11)
	<b>12.438</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2010)

# HI Bankhaus Donner Devisen

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,063000000 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank FLR ö.Pf.R. 1038 06/13	DE000AJRAS5		EUR	1.000	0	0	% 99,718900	997.189,00	8,02
1,006000000 % Düsseldorfer Hypothekenbank FLR OPF E. 302 06/12	DE000AJCF06		EUR	2.500	0	0	% 99,440000	2.486.000,00	19,98
1,172000000 % Eurohypo FLR MTN OPF E. 07/11	DE000HBE1NW9		EUR	2.000	0	500	% 99,916000	1.998.320,00	16,07
0,978000000 % Nordrhein-Westfalen R. 843 08/11	DE000NRW1162		EUR	1.500	0	0	% 100,006000	1.500.090,00	12,06
1,026000000 % SEB FLR ö. Pf. R.216 08/13	DE000SEB0H66		EUR	2.000	0	0	% 99,870000	1.997.400,00	16,06
1,069000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl.AG FLR 06/11	DE000DXA0Q10		EUR	2.000	0	0	% 99,872000	1.997.440,00	16,06
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	10.976.439,00	88,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.976.439,00	88,25
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b> Offene Positionen USD/EUR 4,60 Mio.									
		OTC						37.367,67	0,30
Summe der Devisen-Derivate							EUR	37.367,67	0,30
<b>Bankguthaben</b> EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.425.964,16				1.425.964,16	11,47
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,07				0,07	0,00
Bank: BNY Mellon Asset Servicing GmbH			EUR	23,97				23,97	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	1.425.988,20	11,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche									
			EUR	21.322,09				21.322,09	0,17
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.322,09	0,17
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			EUR	-23.520,97			EUR	-23.520,97	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert							EUR	93,37	
Umlaufende Anteile							STK	133.204	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									88,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,30
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)</b>									
JPM US Cash 12M TR Index					95,00 %				
JPM US Cash 1M TR Index					5,00 %				
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV</b>									
kleinster potenzieller Risikobetrag					0,09 %				
größter potenzieller Risikobetrag					4,83 %				
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag					1,46 %				

\*1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Depotgebühr, Verwaltungsvergütung  
Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

# HI Bankhaus Donner Devisen

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 25.02.2011  
 US-Dollar USD 1,373148 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**  
 c) OTC Over-the-Counter

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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Volumen in 1.000
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,046000000 % Berlin-Hannover. Hypothekenbank FLR ö.Pf.E. 140 05/11	DE000A0D6T89	EUR	–		750		
0,948000000 % Berlin FLR-Landessch. 08/11 A.235	DE000A0STPX0	EUR	–		1.000		
<b>Derivate</b> (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)							
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
Verkauf von Devisen auf Termin: USD		EUR					23.000,04
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
Kauf von Devisen auf Termin: USD		EUR					14.787,40



# 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. 791 178

## **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 Aufsichtsratsmitglied 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

