

**VERUM Quant I**  
Richtlinienkonformes Sondervermögen

**Halbjahresbericht**  
31.März 2011

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH**

in Kooperation mit

**VERUM Invest GmbH, Reutlingen**

## Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung zum 31.03.2011 .....	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien.....	9

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im April 2011

der vorliegende Halbjahresbericht informiert  
Sie über die Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

### VERUM Quant I

in der Zeit vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 4,56 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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 31.03.2011

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen VERUM Quant I

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen: EUR	1.338.821,31	(983.858,95)
Umlaufende Anteile: Stück	14.258	(10.000)

## Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Investmentanteile

Inland	398	29,72	( 2,99 )
Ausland	921	68,78	( 10,09 )

Barvermögen	25	1,87	( 87,06 )
-------------	----	------	-----------

sonstige Verbindlichkeiten	-5	-0,37	( -0,14 )
	<u>1.339</u>	<u>100,00</u>	

(Angaben in Klammer per 30.09.2010)

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen VERUM Quant I

Vermögensaufstellung zum 31.03.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
ComStage ETF-MSCI EM East.Eur. Inhaber-Anteile I	LU0392495379		ANT	3.000	3.000	0	EUR 40,300000	120.900,00	9,03
db x-trackers FTSE MIB INDEX Inhaber-Anteile 1D	LU0274212538		ANT	4.699	4.699	0	EUR 22,475000	105.610,03	7,89
db x-trackersMSCI E.A.T.I.ETF 1C	LU0292107991		ANT	5.422	6.550	1.128	EUR 28,100000	152.358,20	11,37
db x-trackersMSCI TAIWAN T.I.E	LU0292109187		ANT	9.719	19.439	9.720	EUR 13,640000	132.567,16	9,90
DJS Americas 600 Real EstateEX	DE000A0H0769		ANT	10.766	19.516	11.600	EUR 11,410000	122.840,06	9,18
iSh. DJ Industrial Aver. (DE)	DE0006289390		ANT	1.602	1.602	0	EUR 88,120000	141.168,24	10,54
ISHARES FTSE Epra/Nareit US Property Yield Fund	DE000A0LGQK7		ANT	10.161	25.236	17.325	EUR 13,830000	140.526,63	10,50
iShares PLC - S&P 500 Index Fd Bearer Shares (Dt. Zert.)	DE0002643889		ANT	13.789	13.789	0	EUR 9,395000	129.547,66	9,68
LYXOR ETF MSCI Malaysia A	FR0010397554		ANT	10.295	29.353	19.058	EUR 13,535000	139.342,83	10,41
TecDax ex	DE0005933972		ANT	14.970	14.970	0	EUR 8,920000	133.532,40	9,97
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.318.393,21</b>	<b>98,47</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.318.393,21</b>	<b>98,47</b>

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen VERUM Quant I

Vermögensaufstellung zum 31.03.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2011	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	25.228,68				25.228,68	1,88
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>25.228,68</b>	<b>1,88</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	15,78				15,78	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>15,78</b>	<b>0,00</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-4.816,36			EUR	-4.816,36	-0,35
<b>Fondsvermögen</b>								<b>1.338.821,31</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>93,90</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>14.258</b>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									<b>98,47</b>
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									<b>0,00</b>

**Fußnoten:**

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ComStage ETF-MSCI EM East.Eur. Inhaber-Anteile I	0,5900% p.a.
db x-trackers FTSE MIB INDEX Inhaber-Anteile 1D	0,2000% p.a.
db x-trackersMSCI E.A.T.I.ETF 1C	0,4500% p.a.
db x-trackersMSCI TAIWAN T.I.E	0,6500% p.a.
DJS Americas 600 Real EstateEX	0,4000% p.a.
iSh. DJ Industrial Aver. (DE)	0,5000% p.a.
ISHARES FTSE Epra/Nareit US Property Yield Fund	0,4000% p.a.
iShares PLC - S&P 500 Index Fd Bearer Shares (Dt. Zert.)	0,4000% p.a.
LYXOR ETF MSCI Malaysia A	0,6500% p.a.
TecDax ex	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 98,42 %

**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).

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen VERUM Quant I

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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
DJ EURO STOXX 50 ex	DE0005933956	ANT	4.325	4.325	
iShares DAX	DE0005933931	ANT	1.725	1.725	
Lyxor ETF MSCI India Actions	FR0010361683	ANT	8.912	8.912	
MKT ACC.-FTSE/JSE AFR.TOP40 IF	LU0270000028	ANT	3.712	3.712	
iShares PLC-MSCI AC Far E.ex-J Bearer Shares (Dt. Zert.)	DE000A0HGZS9	ANT	4.000	4.000	
MKT ACC.AMEX GoldBugs Index Fd	LU0259322260	ANT	675	729	
Lyxor ETF Japan Topix FCP Actions au Porteur	FR0010245514	ANT	3.041	3.041	
iShares NASDAQ-100 (DE)	DE000A0F5UF5	ANT	7.606	7.606	
MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	LU0292107645	ANT	4.000	4.000	
Lyxor ETF PAN Africa	FR0010636464	ANT	7.762	10.362	
db x-tra. MSCI KOREA TRN INDEX 1D	LU0292100046	ANT	3.360	3.360	
ISHARES FTSE Epra/Nareit Asia Property Yield Fund	DE000A0LGQJ9	ANT	12.075	13.875	
db x-trackers CAC 40 ETF Inhaber-Anteile 1D	LU0322250985	ANT	3.050	3.050	
iShares III-MSCI GCC C.ex-S.Ar Bearer Shares (Dt. Zert.)	DE000A0RM470	ANT	4.275	4.275	
iShares II-iShs FTSE BRIC 50 Bearer Shares (Dt. Zert.)	DE000A0MSAE7	ANT	5.975	5.975	

## **Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken 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:  
€ 7.101.377,06  
(Stand: 31.12.2010)

### **Gesellschafter:**

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

### **Depotbank:**

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 195.876.000,-  
(Stand: 31.12.2010)

### **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