

**Bankhaus Donner TA Japanische 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 .....             | 3  |
| Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien..... | 14 |

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im Februar 2011

der vorliegende Halbjahresbericht informiert  
Sie über die Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 6,77 %.

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 TA Japanische Aktien

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung

|                     |       |              |                |
|---------------------|-------|--------------|----------------|
| Fondsvermögen:      | EUR   | 6.606.348,38 | (6.190.785,23) |
| Umlaufende Anteile: | Stück | 61.959       | (61.992)       |

## Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Aktien

|                                      |              |               |           |
|--------------------------------------|--------------|---------------|-----------|
| Japan                                |              |               |           |
| Industrie                            | 1.347        | 20,39         | ( 19,72 ) |
| Automobile                           | 661          | 10,01         | ( 9,00 )  |
| Banken                               | 378          | 5,72          | ( 5,82 )  |
| Chemie                               | 378          | 5,72          | ( 5,64 )  |
| Telekommunikation                    | 367          | 5,56          | ( 5,80 )  |
| Andere Finanzdienstleister           | 322          | 4,87          | ( 4,70 )  |
| Einzelhandel                         | 321          | 4,86          | ( 4,33 )  |
| Versorger                            | 258          | 3,91          | ( 4,61 )  |
| Technologie                          | 206          | 3,12          | ( 3,12 )  |
| Privater Konsum und Haushalt         | 146          | 2,21          | ( 1,91 )  |
| Baugewerbe                           | 138          | 2,09          | ( 1,82 )  |
| Nahrung                              | 105          | 1,59          | ( 1,62 )  |
| Gesundheitswesen                     | 75           | 1,14          | ( 1,17 )  |
| Grundstoffe                          | 73           | 1,10          | ( 1,24 )  |
| Versicherungen                       | 41           | 0,62          | ( 0,82 )  |
| Energie                              | 26           | 0,39          | ( 0,37 )  |
| Medien                               | 13           | 0,20          | ( 0,21 )  |
| <b>Barvermögen</b>                   | 1.620        | 24,52         | ( 33,21 ) |
| <b>sonstige Vermögensgegenstände</b> | 144          | 2,18          | ( 0,79 )  |
| <b>sonstige Verbindlichkeiten</b>    | -13          | -0,20         | ( -5,90 ) |
|                                      | <b>6.606</b> | <b>100,00</b> |           |

(Angaben in Klammern per 31.07.2010)

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

| Gattungsbezeichnung          | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                      | Bestand | Käufe/  | Verkäufe/ | Kurs | Kurswert       | %<br>des Fonds- |        |
|------------------------------|--------------|-------|----------------------------------|---------|---------|-----------|------|----------------|-----------------|--------|
|                              |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 |         | Zugänge | Abgänge   |      |                |                 | in EUR |
|                              |              |       |                                  |         |         |           |      |                |                 |        |
| Börsengehandelte Wertpapiere |              |       |                                  |         |         |           |      |                |                 |        |
| Aktien                       |              |       |                                  |         |         |           |      |                |                 |        |
| Aeon                         | JP3388200002 |       | STK                              | 3.100   | 0       | 0         | JPY  | 1.043,000000   | 28.656,80       | 0,43   |
| Asahi Glass                  | JP3112000009 |       | STK                              | 4.000   | 0       | 0         | JPY  | 1.038,000000   | 36.799,26       | 0,56   |
| Asahi Kasei                  | JP3111200006 |       | STK                              | 5.000   | 0       | 0         | JPY  | 563,000000     | 24.949,40       | 0,38   |
| Astellas Pharma              | JP3942400007 |       | STK                              | 1.800   | 0       | 0         | JPY  | 3.150,000000   | 50.253,32       | 0,76   |
| Bank of Yokohama             | JP3955400001 |       | STK                              | 5.000   | 0       | 0         | JPY  | 419,000000     | 18.568,03       | 0,28   |
| Bridgestone                  | JP3830800003 |       | STK                              | 2.600   | 0       | 0         | JPY  | 1.596,000000   | 36.777,99       | 0,56   |
| Canon                        | JP3242800005 |       | STK                              | 4.600   | 0       | 0         | JPY  | 4.065,000000   | 165.729,60      | 2,51   |
| Central Japan Railway        | JP3566800003 |       | STK                              | 7       | 0       | 0         | JPY  | 675.000,000000 | 41.877,77       | 0,63   |
| Chubu Electric Power         | JP3526600006 |       | STK                              | 2.700   | 0       | 0         | JPY  | 2.000,000000   | 47.860,31       | 0,72   |
| Chuo Mitsui Trust Hldgs.     | JP3892100003 |       | STK                              | 4.000   | 0       | 0         | JPY  | 337,000000     | 11.947,35       | 0,18   |
| Dai Nippon Printing          | JP3493800001 |       | STK                              | 2.000   | 0       | 0         | JPY  | 1.144,000000   | 20.278,59       | 0,31   |
| Daiichi Sankyo               | JP3475350009 |       | STK                              | 2.400   | 0       | 0         | JPY  | 1.741,000000   | 37.033,24       | 0,56   |
| Daikin Industries            | JP3481800005 |       | STK                              | 800     | 0       | 0         | JPY  | 2.870,000000   | 20.349,49       | 0,31   |
| Daiwa House Industry         | JP3505000004 |       | STK                              | 2.000   | 0       | 0         | JPY  | 1.026,000000   | 18.186,92       | 0,28   |
| Daiwa Securities             | JP3502200003 |       | STK                              | 5.000   | 0       | 0         | JPY  | 411,000000     | 18.213,51       | 0,28   |
| Denso                        | JP3551500006 |       | STK                              | 1.700   | 0       | 0         | JPY  | 3.075,000000   | 46.331,44       | 0,70   |
| East Japan Railway           | JP3783600004 |       | STK                              | 1.400   | 0       | 0         | JPY  | 5.360,000000   | 66.508,10       | 1,01   |
| Eisai                        | JP3160400002 |       | STK                              | 1.000   | 0       | 0         | JPY  | 2.823,000000   | 25.020,30       | 0,38   |
| Fanuc                        | JP3802400006 |       | STK                              | 700     | 0       | 0         | JPY  | 12.920,000000  | 80.157,15       | 1,21   |
| Fujifilm                     | JP3814000000 |       | STK                              | 2.000   | 0       | 0         | JPY  | 3.060,000000   | 54.241,68       | 0,82   |
| Fujitsu                      | JP3818000006 |       | STK                              | 8.000   | 0       | 0         | JPY  | 545,000000     | 38.642,77       | 0,58   |
| Hitachi                      | JP3788600009 |       | STK                              | 13.000  | 0       | 0         | JPY  | 461,000000     | 53.116,08       | 0,80   |
| Honda Motor                  | JP3854600008 |       | STK                              | 6.800   | 0       | 0         | JPY  | 3.525,000000   | 212.446,58      | 3,22   |
| Hoya                         | JP3837800006 |       | STK                              | 1.800   | 0       | 0         | JPY  | 1.942,000000   | 30.981,57       | 0,47   |
| Inpex                        | JP3294460005 |       | STK                              | 4       | 0       | 0         | JPY  | 523.000,000000 | 18.541,44       | 0,28   |
| Itochu                       | JP3143600009 |       | STK                              | 5.000   | 0       | 0         | JPY  | 906,000000     | 40.149,48       | 0,61   |
| Japan Tobacco                | JP3726800000 |       | STK                              | 20      | 0       | 0         | JPY  | 314.000,000000 | 55.659,76       | 0,84   |

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien  
Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

| Gattungsbezeichnung            | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                      | Bestand    | Käufe/              | Verkäufe/ | Kurs               | Kurswert   | %<br>des Fonds- |
|--------------------------------|--------------|-------|----------------------------------|------------|---------------------|-----------|--------------------|------------|-----------------|
|                                |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 |            | Zugänge             | Abgänge   |                    |            |                 |
|                                |              |       |                                  | 31.01.2011 | im Berichtszeitraum |           |                    |            |                 |
| JFE                            | JP3386030005 |       | STK                              | 2.100      | 0                   | 0         | JPY 2.643,000000   | 49.192,42  | 0,74            |
| JX Holdings                    | JP3386450005 |       | STK                              | 5.350      | 0                   | 0         | JPY 551,000000     | 26.126,85  | 0,40            |
| Kansai Electric Power          | JP3228600007 |       | STK                              | 3.300      | 0                   | 0         | JPY 2.026,000000   | 59.256,38  | 0,90            |
| Kao                            | JP3205800000 |       | STK                              | 2.000      | 0                   | 0         | JPY 2.185,000000   | 38.731,40  | 0,59            |
| KDDI                           | JP3496400007 |       | STK                              | 12         | 0                   | 0         | JPY 467.000,000000 | 49.668,36  | 0,75            |
| Keyence                        | JP3236200006 |       | STK                              | 110        | 0                   | 0         | JPY 21.940,000000  | 21.390,01  | 0,32            |
| Kirin Hldgs.                   | JP3258000003 |       | STK                              | 3.000      | 0                   | 0         | JPY 1.090,000000   | 28.982,07  | 0,44            |
| Kobe Steel                     | JP3289800009 |       | STK                              | 11.000     | 0                   | 0         | JPY 202,000000     | 19.693,63  | 0,30            |
| Komatsu                        | JP3304200003 |       | STK                              | 3.700      | 0                   | 0         | JPY 2.502,000000   | 82.048,52  | 1,24            |
| Kubota                         | JP3266400005 |       | STK                              | 3.000      | 0                   | 0         | JPY 855,000000     | 22.733,65  | 0,34            |
| Kyocera                        | JP3249600002 |       | STK                              | 700        | 0                   | 0         | JPY 8.600,000000   | 53.355,38  | 0,81            |
| Marubeni                       | JP3877600001 |       | STK                              | 6.000      | 0                   | 0         | JPY 627,000000     | 33.342,68  | 0,50            |
| Mitsubishi                     | JP3898400001 |       | STK                              | 5.800      | 0                   | 0         | JPY 2.315,000000   | 119.003,77 | 1,80            |
| Mitsubishi Chemical Hldgs.     | JP3897700005 |       | STK                              | 4.500      | 0                   | 0         | JPY 580,000000     | 23.132,48  | 0,35            |
| Mitsubishi Electric            | JP3902400005 |       | STK                              | 7.000      | 0                   | 0         | JPY 928,000000     | 57.574,18  | 0,87            |
| Mitsubishi Estate              | JP3899600005 |       | STK                              | 5.000      | 0                   | 0         | JPY 1.586,000000   | 70.283,75  | 1,06            |
| Mitsubishi Heavy               | JP3900000005 |       | STK                              | 14.000     | 0                   | 0         | JPY 335,000000     | 41.567,56  | 0,63            |
| Mitsubishi UFJ Financial       | JP3902900004 |       | STK                              | 46.000     | 0                   | 0         | JPY 434,000000     | 176.941,32 | 2,68            |
| Mitsui                         | JP3893600001 |       | STK                              | 6.000      | 0                   | 0         | JPY 1.394,000000   | 74.130,30  | 1,12            |
| Mitsui Fudosan                 | JP3893200000 |       | STK                              | 3.000      | 0                   | 0         | JPY 1.699,000000   | 45.174,81  | 0,68            |
| Mitsui O.S.K. Lines            | JP3362700001 |       | STK                              | 4.000      | 0                   | 0         | JPY 530,000000     | 18.789,60  | 0,28            |
| Mitsui Sumitomo                | JP3890310000 |       | STK                              | 1.800      | 0                   | 0         | JPY 1.973,000000   | 31.476,13  | 0,48            |
| Mizuho Financial               | JP3885780001 |       | STK                              | 44.200     | 0                   | 0         | JPY 162,000000     | 63.462,77  | 0,96            |
| Murata Manufacturing           | JP3914400001 |       | STK                              | 800        | 0                   | 0         | JPY 6.240,000000   | 44.244,19  | 0,67            |
| NEC                            | JP3733000008 |       | STK                              | 8.000      | 0                   | 0         | JPY 235,000000     | 16.662,48  | 0,25            |
| Nidec                          | JP3734800000 |       | STK                              | 300        | 0                   | 0         | JPY 7.800,000000   | 20.739,47  | 0,31            |
| Nikon                          | JP3657400002 |       | STK                              | 1.000      | 0                   | 0         | JPY 1.957,000000   | 17.344,93  | 0,26            |
| Nintendo                       | JP3756600007 |       | STK                              | 400        | 0                   | 0         | JPY 22.200,000000  | 78.703,61  | 1,19            |
| Nippon Steel                   | JP3381000003 |       | STK                              | 21.000     | 0                   | 0         | JPY 285,000000     | 53.045,17  | 0,80            |
| Nippon Telegraph and Telephone | JP3735400008 |       | STK                              | 3.600      | 0                   | 0         | JPY 3.800,000000   | 121.246,11 | 1,84            |
| Nissan Motor                   | JP3672400003 |       | STK                              | 10.000     | 0                   | 0         | JPY 849,000000     | 75.247,04  | 1,14            |

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien  
Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

| Gattungsbezeichnung          | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                      | Bestand    | Käufe/              | Verkäufe/ | Kurs | Kurswert       | %<br>des Fonds- |        |
|------------------------------|--------------|-------|----------------------------------|------------|---------------------|-----------|------|----------------|-----------------|--------|
|                              |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 |            | Zugänge             | Abgänge   |      |                |                 | in EUR |
|                              |              |       |                                  | 31.01.2011 | im Berichtszeitraum |           |      |                |                 |        |
| Nitto Denko                  | JP3684000007 |       | STK                              | 700        | 0                   | 0         | JPY  | 4.135,000000   | 25.654,01       | 0,39   |
| NKSJ Holdings                | JP3165000005 |       | STK                              | 3.000      | 0                   | 0         | JPY  | 563,000000     | 14.969,64       | 0,23   |
| Nomura                       | JP3762600009 |       | STK                              | 11.200     | 0                   | 0         | JPY  | 505,000000     | 50.129,24       | 0,76   |
| NTT                          | JP3165650007 |       | STK                              | 78         | 0                   | 0         | JPY  | 146.500,000000 | 101.277,73      | 1,54   |
| NTT Data                     | JP3165700000 |       | STK                              | 5          | 0                   | 0         | JPY  | 274.200,000000 | 12.151,20       | 0,18   |
| Orix                         | JP3200450009 |       | STK                              | 380        | 0                   | 0         | JPY  | 8.290,000000   | 27.920,28       | 0,42   |
| Panasonic                    | JP3866800000 |       | STK                              | 8.500      | 0                   | 0         | JPY  | 1.144,000000   | 86.184,00       | 1,30   |
| Resona                       | JP3500610005 |       | STK                              | 2.500      | 0                   | 0         | JPY  | 427,000000     | 9.461,27        | 0,14   |
| Ricoh                        | JP3973400009 |       | STK                              | 2.000      | 0                   | 0         | JPY  | 1.200,000000   | 21.271,25       | 0,32   |
| Rohm                         | JP3982800009 |       | STK                              | 400        | 0                   | 0         | JPY  | 5.360,000000   | 19.002,31       | 0,29   |
| Secom                        | JP3421800008 |       | STK                              | 800        | 0                   | 0         | JPY  | 3.905,000000   | 27.688,07       | 0,42   |
| Sekisui House                | JP3420600003 |       | STK                              | 2.000      | 0                   | 0         | JPY  | 806,000000     | 14.287,19       | 0,22   |
| Seven & I                    | JP3422950000 |       | STK                              | 3.100      | 0                   | 0         | JPY  | 2.160,000000   | 59.346,78       | 0,90   |
| Sharp                        | JP3359600008 |       | STK                              | 3.000      | 0                   | 0         | JPY  | 867,000000     | 23.052,71       | 0,35   |
| Shin-Etsu Chemical           | JP3371200001 |       | STK                              | 1.300      | 0                   | 0         | JPY  | 4.680,000000   | 53.922,61       | 0,82   |
| Shiseido                     | JP3351600006 |       | STK                              | 1.000      | 0                   | 0         | JPY  | 1.667,000000   | 14.774,65       | 0,22   |
| SMC                          | JP3162600005 |       | STK                              | 200        | 0                   | 0         | JPY  | 14.200,000000  | 25.170,98       | 0,38   |
| Softbank                     | JP3436100006 |       | STK                              | 3.200      | 0                   | 0         | JPY  | 2.863,000000   | 81.199,44       | 1,24   |
| Sony                         | JP3435000009 |       | STK                              | 4.200      | 0                   | 0         | JPY  | 2.908,000000   | 108.249,38      | 1,64   |
| Sumitomo                     | JP3404600003 |       | STK                              | 4.600      | 0                   | 0         | JPY  | 1.190,000000   | 48.516,17       | 0,73   |
| Sumitomo Chemical            | JP3401400001 |       | STK                              | 6.000      | 0                   | 0         | JPY  | 432,000000     | 22.972,95       | 0,35   |
| Sumitomo Electric Industries | JP3407400005 |       | STK                              | 2.700      | 0                   | 0         | JPY  | 1.222,000000   | 29.242,65       | 0,44   |
| Sumitomo Metal Industries    | JP3402200004 |       | STK                              | 14.000     | 0                   | 0         | JPY  | 193,000000     | 23.947,88       | 0,36   |
| Sumitomo Mitsui              | JP3890350006 |       | STK                              | 3.300      | 0                   | 0         | JPY  | 2.870,000000   | 83.941,66       | 1,27   |
| Sumitomo Realty              | JP3409000001 |       | STK                              | 2.000      | 0                   | 0         | JPY  | 2.015,000000   | 35.717,97       | 0,54   |
| Sumitomo Trust & Banking     | JP3405000005 |       | STK                              | 7.000      | 0                   | 0         | JPY  | 508,000000     | 31.516,90       | 0,48   |
| Suzuki Motor                 | JP3397200001 |       | STK                              | 1.600      | 0                   | 0         | JPY  | 2.015,000000   | 28.574,38       | 0,43   |
| T & D                        | JP3539220008 |       | STK                              | 1.100      | 0                   | 0         | JPY  | 2.085,000000   | 20.327,34       | 0,31   |
| Takeda Pharmaceutical        | JP3463000004 |       | STK                              | 2.900      | 0                   | 0         | JPY  | 3.970,000000   | 102.039,95      | 1,54   |
| TDK                          | JP3538800008 |       | STK                              | 400        | 0                   | 0         | JPY  | 5.520,000000   | 19.569,55       | 0,30   |
| Tohoku Electric Power        | JP3605400005 |       | STK                              | 1.900      | 0                   | 0         | JPY  | 1.821,000000   | 30.665,16       | 0,46   |

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien  
 Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

| Gattungsbezeichnung                            | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                      | Bestand | Käufe/              | Verkäufe/ | Kurs               | Kurswert            | %<br>des Fonds- |
|--|--------------|-------|----------------------------------|---------|---------------------|-----------|--------------------|---------------------|-----------------|
|  |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 |         | Zugänge             | Abgänge   |                    |                     |                 |
|  |              |       |                                  |         | im Berichtszeitraum |           |                    |                     |                 |
| Tokio Marine Holdings                          | JP3910660004 |       | STK                              | 3.300   | 0                   | 0         | JPY 2.483,000000   | 72.622,70           | 1,10            |
| Tokyo El. Power                                | JP3585800000 |       | STK                              | 5.000   | 0                   | 0         | JPY 2.001,000000   | 88.674,51           | 1,35            |
| Tokyo Electron                                 | JP3571400005 |       | STK                              | 500     | 0                   | 0         | JPY 5.430,000000   | 24.063,10           | 0,36            |
| Tokyo Gas                                      | JP3573000001 |       | STK                              | 10.000  | 0                   | 0         | JPY 358,000000     | 31.729,61           | 0,48            |
| Toppan Printing                                | JP3629000005 |       | STK                              | 2.000   | 0                   | 0         | JPY 758,000000     | 13.436,34           | 0,20            |
| Toray Industries                               | JP3621000003 |       | STK                              | 5.000   | 0                   | 0         | JPY 553,000000     | 24.506,25           | 0,37            |
| Toshiba  | JP3592200004 |       | STK                              | 12.000  | 0                   | 0         | JPY 501,000000     | 53.284,47           | 0,81            |
| Toyota Motor                                   | JP3633400001 |       | STK                              | 10.200  | 0                   | 0         | JPY 3.390,000000   | 306.465,49          | 4,65            |
| West Japan Railway                             | JP3659000008 |       | STK                              | 7       | 0                   | 0         | JPY 312.500,000000 | 19.387,86           | 0,29            |
| Yahoo Japan                                    | JP3933800009 |       | STK                              | 59      | 0                   | 0         | JPY 31.350,000000  | 16.393,48           | 0,25            |
| Yamada Denki                                   | JP3939000000 |       | STK                              | 380     | 0                   | 0         | JPY 5.620,000000   | 18.927,86           | 0,29            |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b> |              |       |                                  |         |                     |           | <b>EUR</b>         | <b>4.854.805,92</b> | <b>73,49</b>    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                |              |       |                                  |         |                     |           | <b>EUR</b>         | <b>4.854.805,92</b> | <b>73,49</b>    |



Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien  
 Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

| Gattungsbezeichnung  | ISIN        | Markt        | Stücke bzw.                      | Bestand | Käufe/  | Verkäufe/ | Kurs       | Kurswert         | %<br>des Fonds- |
|--|-------------|--------------|----------------------------------|---------|---------|-----------|------------|------------------|-----------------|
|  |             |              | Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 |         | Zugänge | Abgänge   |            |                  |                 |
| <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>   |             |              |                                  |         |         |           |            |                  |                 |
| Tokyo Stock Price Index  | 10.03.2011  | XC0009690246 | TSE                              | STK     | 22      |           |            | 59.470,86        | 0,90            |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>  |             |              |                                  |         |         |           | <b>EUR</b> | <b>59.470,86</b> | <b>0,90</b>     |
| <b>Devisen-Derivate</b>  |             |              |                                  |         |         |           |            |                  |                 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten  |             |              |                                  |         |         |           |            |                  |                 |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>  |             |              |                                  |         |         |           |            |                  |                 |
| <b>Offene Positionen</b>   |             |              |                                  |         |         |           |            |                  |                 |
| JPY/EUR  | 533,00 Mio. |              | OTC                              |         |         |           |            | 80.364,20        | 1,22            |
| <b>Summe der Devisen-Derivate</b>  |             |              |                                  |         |         |           | <b>EUR</b> | <b>80.364,20</b> | <b>1,22</b>     |

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN | Markt | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.01.2011 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben</b>                             |      |       |   |                       |  |                      |            |                     |                              |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                      |      |       |   |                       |  |                      |            |                     |                              |
| Depotbank: BNY Mellon Asset Servicing GmbH      |      |       | EUR   | 219.996,59            |  |                      |            | 219.996,59          | 3,33                         |
| Bank: Donner & Reuschel AG                      |      |       | EUR   | 160.737,71            |  |                      |            | 160.737,71          | 2,43                         |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>  |      |       |   |                       |  |                      |            |                     |                              |
|   |      |       | JPY   | 100.000.000,00        |  |                      |            | 886.301,97          | 13,42                        |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>      |      |       |   |                       |  |                      |            |                     |                              |
|   |      |       | JPY   | 39.885.100,00         |  |                      |            | 353.502,43          | 5,35                         |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                   |      |       |   |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>1.620.538,70</b> | <b>24,53</b>                 |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>            |      |       |   |                       |  |                      |            |                     |                              |
| Zinsansprüche                                   |      |       | EUR   | 28,50                 |  |                      |            | 28,50               | 0,00                         |
| Dividendenansprüche                             |      |       | EUR   | 4.188,08              |  |                      |            | 4.188,08            | 0,06                         |
| Initial Margin                                  |      |       | EUR   | 270,62                |  |                      |            | 270,62              | 0,00                         |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>      |      |       |   |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>4.487,20</b>     | <b>0,06</b>                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1)                   |      |       | EUR   | -13.318,50            |  |                      | EUR        | -13.318,50          | -0,20                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                            |      |       |   |                       |  |                      |            | <b>6.606.348,38</b> | <b>100*)</b>                 |
| <b>Anteilwert</b>                               |      |       |   |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>106,62</b>       |                              |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                       |      |       |   |                       |  |                      | <b>STK</b> | <b>61.959</b>       |                              |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |      |       |   |                       |  |                      |            |                     | <b>73,49</b>                 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |      |       |   |                       |  |                      |            |                     | <b>2,12</b>                  |

**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 %

**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 28.01.2011

|                 |     |                           |
|-----------------|-----|---------------------------|
| Japanischer Yen | JPY | 112,828363 = 1 Euro (EUR) |
|-----------------|-----|---------------------------|

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

|     |                      |
|-----|----------------------|
| TSE | Tokio Stock Exchange |
|-----|----------------------|

**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 | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|---|-------------------|----------------------|---------------------|
|---------------------|------|---|-------------------|----------------------|---------------------|

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

|  |  |     |  |  |          |
|--|--|-----|--|--|----------|
| Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index |  | JPY |  |  | 3.368,75 |
|--|--|-----|--|--|----------|

Verkaufte Kontrakte:

|  |  |     |  |  |          |
|--|--|-----|--|--|----------|
| Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index |  | JPY |  |  | 1.293,58 |
|--|--|-----|--|--|----------|

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

|     |  |     |  |  |          |
|-----|--|-----|--|--|----------|
| JPY |  | EUR |  |  | 4.552,06 |
|-----|--|-----|--|--|----------|

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH Hamburg**

**Wichtige Mitteilung an unsere Anleger**

**Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens**

**„Bankhaus Donner TA Japanische Aktien“**

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen "Bankhaus Donner TA Japanische Aktien" gemäß § 38 Abs. 1 des Investmentgesetzes (InvG) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirkung zum Ablauf des 30. September 2011.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 39 Abs. 1 InvG in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Vertragsbedingungen auf die Depotbank, die BNY Mellon Asset Servicing GmbH, Frankfurt am Main, über, die das Sondervermögen abwickelt und an die Anteilinhaber verteilt.

Die BNY Mellon Asset Servicing GmbH hat bis zum 31. Juli 2010 als BHF Asset Servicing GmbH, die am 15. Dezember 2008 Rechtsnachfolgerin der BHF-BANK AG wurde, firmiert.

Anteile des Sondervermögens können bis zum 23. September 2011 (Orderannahmeschluss) zurückgegeben werden.

Es werden ab sofort keine Anteilscheine für das Sondervermögen „Bankhaus Donner TA Japanische Aktien“ mehr ausgegeben.

Hamburg, den 14. Januar 2011

Die Geschäftsleitung

## **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:**

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