

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2015

D&R Deep Discount



# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des OGAW-Fonds

D&R Deep Discount

in der Zeit vom 1. August 2014 bis 31. Januar 2015.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,02 %.

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.de](http://www.hansainvest.de) 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, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Februar 2015

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2015 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	8

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2015

Fondsvermögen: EUR 13.290.868,17 (13.386.102,44)

Umlaufende Anteile: Stück 125.925 (126.804)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Renten</b>			
Bundesrepublik Deutschland	10.513	79,10	(78,47)
<b>Derivate</b>	-5	-0,04	(-0,10)
<b>Barvermögen</b>	2.794	21,02	(21,74)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	2	0,01	(0,04)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-13	-0,09	(-0,15)
	<b>13.291</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2014)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,122000000% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw. 12/17	DE000A1PGSG0		EUR	2.000	0	0	% 100,198500	2.003.970,00	15,08
0,069000000% Bremen LandSchatz FLR A.183 12/16	DE000A1KOV27		EUR	3.500	0	0	% 100,049500	3.501.732,50	26,34
0,084000000% Hamburg FLR-LandSchatzanw. A.5 13/16	DE000A1R0Y52		EUR	1.500	0	0	% 100,041000	1.500.615,00	11,29
0,144000000% Niedersachsen FLR-Landessch.v.12/17 Aus.569	DE000A1ROSF5		EUR	1.500	0	0	% 100,286500	1.504.297,50	11,32
0,112000000% Rheinland-Pfalz FLR-Landessch. 12/16	DE000RLP0397		EUR	2.000	0	0	% 100,135500	2.002.710,00	15,07
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.513.325,00</b>	<b>79,10</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.513.325,00</b>	<b>79,10</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>									
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2500,000000000 20.03.2015	DE0009652396		STK	-35				-1.365,00	-0,01
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2300,000000000 20.03.2015	DE0009652396		STK	-35				-735,00	-0,01
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2250,000000000 19.06.2015	DE0009652396		STK	-35				-3.640,00	-0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-5.740,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.343.481,77				2.343.481,77	17,63
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	450.772,86				450.772,86	3,39
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.794.254,63</b>	<b>21,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	1.729,50				1.729,50	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.729,50</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-12.700,96			EUR	-12.700,96	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.290.868,17</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>105,55</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>125.925</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 22.304,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

EUREX DEUTSCHLAND                      EUREX DEUTSCHLAND

## 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>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4,99

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 73.758,78

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	79,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	105,55
Umlaufende Anteile	STK	125.925

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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. § 27 KARBV. 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 (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovisionen an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 10.208.910,33  
(Stand: 31.12.2013)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 208.585.000,-  
(Stand: 30.06.2014)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
stv. Mitglied der Vorstände der  
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Michael Petmecky  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg (zugleich Aufsichts-  
rats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Thomas Gollub,  
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg (zugleich  
stellvertretender Präsident des Verwal-  
tungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-  
und Europaangelegenheiten, 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 Aktiengesell-  
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie  
Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH)



**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 61 42

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)