

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2017

D&R TA Deutsche Aktien



# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R TA Deutsche Aktien

in der Zeit vom 1. August 2016 bis 31. Januar 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,67 % in der P-Class,  
+ 5,65 % in der I-Class sowie + 6,13 % in der V-Class.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. 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, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im März 2017

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2017 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger .....	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2017

Fondsvermögen: EUR 2.649.068,06 (2.949.369,39)

Umlaufende Anteile: P-Class 17.861 (20.567)

I-Class 1.860 (2.426)

V-Class 2.500 (3.000)

## Vermögensübersicht zum 31.01.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	2.618.206,44	98,84	(86,13)
<b>2. Derivate</b>	-14.430,00	-0,54	(-2,70)
<b>3. Bankguthaben</b>	55.963,36	2,11	(17,18)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-10.671,74	-0,41	(-0,61)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.649.068,06</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2016)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	661	0	0	EUR 150,500000	99.480,50	3,76
Allianz	DE0008404005		STK	780	0	0	EUR 159,250000	124.215,00	4,69
BASF	DE000BASF111		STK	1.950	0	0	EUR 90,370000	176.221,50	6,65
Bayer	DE000BAY0017		STK	1.352	0	660	EUR 104,500000	141.284,00	5,33
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.300	0	746	EUR 86,290000	112.177,00	4,23
Beiersdorf	DE0005200000		STK	312	0	0	EUR 82,310000	25.680,72	0,97
Commerzbank	DE000CBK1001		STK	2.921	0	0	EUR 8,100000	23.660,10	0,89
Continental	DE0005439004		STK	340	0	0	EUR 182,300000	61.982,00	2,34
Daimler	DE0007100000		STK	2.000	1.100	582	EUR 70,450000	140.900,00	5,32
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	3.397	0	0	EUR 18,610000	63.218,17	2,39
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	594	0	0	EUR 81,130000	48.191,22	1,82
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	1.465	0	0	EUR 12,625000	18.495,63	0,70
Deutsche Post	DE0005552004		STK	5.451	2.400	0	EUR 31,435000	171.352,19	6,47
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	8.060	4.700	3.880	EUR 16,265000	131.095,90	4,95
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	13.183	0	0	EUR 7,110000	93.731,13	3,54
Fresenius	DE0005785604		STK	1.236	0	0	EUR 73,960000	91.414,56	3,45
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	676	0	0	EUR 75,500000	51.038,00	1,93
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	1.197	0	0	EUR 90,010000	107.741,97	4,07
Henkel	DE0006048432		STK	549	0	0	EUR 114,000000	62.586,00	2,36
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	3.479	0	0	EUR 17,050000	59.316,95	2,24
Linde	DE0006483001		STK	870	0	200	EUR 152,100000	132.327,00	5,00
Merck	DE0006599905		STK	1.143	0	0	EUR 102,750000	117.443,25	4,43
Metro	DE0007257503		STK	2.700	2.700	0	EUR 31,780000	85.806,00	3,24
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	501	0	0	EUR 175,550000	87.950,55	3,32
RWE	DE0007037129		STK	1.551	0	0	EUR 12,145000	18.836,90	0,71
SAP	DE0007164600		STK	1.248	0	0	EUR 85,140000	106.254,72	4,01
Siemens	DE0007236101		STK	670	0	890	EUR 118,100000	79.127,00	2,98
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	1.349	0	0	EUR 23,470000	31.661,03	1,20
United Internet	DE0005089031		STK	1.511	0	0	EUR 38,510000	58.188,61	2,20
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	456	0	0	EUR 145,500000	66.348,00	2,50
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.014	0	0	EUR 30,060000	30.480,84	1,15
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.618.206,44</b>	<b>98,84</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.618.206,44</b>	<b>98,84</b>
<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 17.03.2017	DE0008469594		STK	-4				-41.100,00	-1,55
MDAX Futures 17.03.2017	DE000A0BRCY6		STK	6				26.670,00	1,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-14.430,00</b>	<b>-0,54</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	55.963,36						55.963,36	2,11
<b>Summe der Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>55.963,36</b>	<b>2,11</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-10.671,74					EUR	-10.671,74	-0,41
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>2.649.068,06</b>	<b>100*)</b>
Anteilwert - D&R TA Deutsche Aktien I									EUR	113,58	
Umlaufende Anteile									STK	1.860	
Anteilwert - D&R TA Deutsche Aktien P									EUR	121,54	
Umlaufende Anteile									STK	17.861	
Anteilwert - D&R TA Deutsche Aktien V									EUR	106,80	
Umlaufende Anteile									STK	2.500	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto, Rückstellung zur evtl. Steuerabführung im Rahmen der sog. Cum-Cum-Transaktionen aufgrund des Investmentsteuerreformgesetzes

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 9.534.739,13 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XEUR 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
LVMH	FR0000121014	STK	420	420	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	1.956	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	-	1.300	
Uniper	DE000UNSE018	STK	1.318	1.318	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: TecDAX Performance-Index, MDAX Performance-Index		EUR			1.813,90
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.035,74

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.844.470,00

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 %)	98,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,54

## Sonstige Angaben

Anteilwert - D&R TA Deutsche Aktien I	EUR	113,58
Umlaufende Anteile	STK	1.860

Anteilwert - D&R TA Deutsche Aktien P	EUR	121,54
Umlaufende Anteile	STK	17.861

Anteilwert - D&R TA Deutsche Aktien V	EUR	106,80
Umlaufende Anteile	STK	2.500

Anteilklasse I: Ertragsverwendung Ausschüttung, Verwaltungsvergütung 0,80% p.a.

Anteilklasse P: Ertragsverwendung Thesaurierung, Verwaltungsvergütung 1,80% p.a.

Anteilklasse V: Ertragsverwendung Thesaurierung, Verwaltungsvergütung 0,15% p.a.

## 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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.



# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens D&R TA Deutsche Aktien (ISINs: DE000A1H44F0; DE000A0NEKH7, DE000A141WD0)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen **D&R TA Deutsche Aktien** gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31. August 2017, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2

KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, über, die das Sondervermögen abwickelt und an die Anteilhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 25. August 2017 um 09.00 Uhr zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Hamburg, den 13. Februar 2017

Die Geschäftsleitung

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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 - 60 70  
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:  
€ 9.970.142,52  
(Stand: 31.12.2015)

## 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,-  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 217.480.000,-  
(Stand: 31.12.2015)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

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 Aktiengesell-  
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied  
der Geschäftsführung der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH  
sowie Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets 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 - 60 70

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