

FairMögensFonds
Gemischtes Sondervermögen

Halbjahresbericht
31.März 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Capital Idea GmbH, Hamburg

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Vermögensaufstellung zum 31.03.2011 | 4 |
| Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien..... | 11 |

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im April 2011

der vorliegende Halbjahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

FairMögensFonds

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,30 %.

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 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 Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

| | | |
|---------------------------|--------------|----------------|
| Fondsvermögen: EUR | 2.154.724,12 | (1.125.004,48) |
| Umlaufende Anteile: Stück | 21.840 | (11.368) |

Vermögensaufteilung in TEUR / %

| | | | |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|-----------|
| Investmentanteile | 1.052 | 48,82 | (26,78) |
| Barvermögen | 1.126 | 52,26 | (73,69) |
| sonstige Vermögensgegenstände | -17 | -0,80 | (-0,34) |
| sonstige Verbindlichkeiten | <u>-6</u> | <u>-0,28</u> | (-0,13) |
| | <u>2.155</u> | <u>100,00</u> | |

(Angabe in Klammer per 30.09.2010)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

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 |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|----------------|---------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile 2) | | | | | | | | | |
| ESPA VINIS Stock Austria T | AT0000706528 | | ANT | 533 | 533 | 0 | EUR 197,030000 | 105.016,99 | 4,87 |
| ESPA VINIS Stock Europe T | AT0000645973 | | ANT | 911 | 675 | 0 | EUR 115,320000 | 105.056,52 | 4,88 |
| FISCH CB SUSTAINABLE HAE EUR | LU0428953425 | | ANT | 840 | 1.332 | 492 | EUR 123,470000 | 103.714,80 | 4,81 |
| KBC Eco Fund Climate Change | BE0946844272 | | ANT | 274 | 274 | 0 | EUR 384,150000 | 105.257,10 | 4,89 |
| Raiffeisen-Ethik-Aktien A | AT0000677901 | | ANT | 1.114 | 1.114 | 0 | EUR 93,640000 | 104.314,96 | 4,84 |
| SAM Smart Materials Fund EUR B | LU0175575991 | | ANT | 756 | 528 | 0 | EUR 139,990000 | 105.832,44 | 4,91 |
| SAM SUST. CLIMATE FUND EUR B | LU0280770172 | | ANT | 1.139 | 2.006 | 867 | EUR 92,870000 | 105.778,93 | 4,91 |
| Sarasin New Energy Fund | LU0121747215 | | ANT | 17.698 | 17.698 | 0 | EUR 6,040000 | 106.895,92 | 4,96 |
| ÖkoWorld - Klima C | LU0301152442 | | ANT | 2.878 | 5.077 | 2.199 | EUR 36,700000 | 105.622,60 | 4,90 |
| DEXIA SUSTAINABLE NORTH AMERICA C (CAP) | BE0173901779 | | ANT | 5.560 | 5.560 | 0 | USD 26,440000 | 104.465,08 | 4,85 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 1.051.955,34 | 48,82 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 1.051.955,34 | 48,82 |

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

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 |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| DAX Future 17.06.2011 | DE0008469594 | EUREX | STK | -1 | | | | -2.837,50 | -0,13 |
| DAX Future 17.06.2011 | DE0008469594 | EUREX | STK | -5 | | | | -14.312,50 | -0,67 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | -17.150,00 | -0,80 |

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

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 |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Depotbank: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 407.405,91 | | | | 407.405,91 | 18,91 |
| Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | | | EUR | 120.670,83 | | | | 120.670,83 | 5,60 |
| Bank: BNY Mellon Asset Servicing GmbH | | | EUR | 338.120,00 | | | | 338.120,00 | 15,69 |
| Bank: National-Bank AG | | | EUR | 260.014,70 | | | | 260.014,70 | 12,07 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.126.211,44 | 52,27 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -6.292,66 | | | EUR | -6.292,66 | -0,29 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | 2.154.724,12 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 98,66 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 21.840 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 48,82 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | -0,80 |

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:

| | |
|---|--------------|
| ESPA VINIS Stock Austria T | 1,5000% p.a. |
| ESPA VINIS Stock Europe T | 1,5000% p.a. |
| FISCH CB SUSTAINABLE HAE EUR | 1,5000% p.a. |
| KBC Eco Fund Climate Change | 1,3000% p.a. |
| Raiffeisen-Ethik-Aktien A | 1,7500% p.a. |
| SAM Smart Materials Fund EUR B | 1,5000% p.a. |
| SAM SUST. CLIMATE FUND EUR B | 1,5000% p.a. |
| Sarasin New Energy Fund | 1,7500% p.a. |
| ÖkoWorld - Klima C | 1,7600% p.a. |
| DEXIA SUSTAINABLE NORTH AMERICA C (CAP) | 1,5000% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 21,67 %

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

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 30.03.2011

| | | |
|-----------|-----|-------------------------|
| US-Dollar | USD | 1,407230 = 1 Euro (EUR) |
|-----------|-----|-------------------------|

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

| | |
|-------|-------------------|
| EUREX | European Exchange |
|-------|-------------------|

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

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 |
|---|--------------|--|-------------------|----------------------|---------------------|
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| Pictet Funds Water P | LU0104884860 | ANT | 422 | 422 | |
| Vontobel-Glob.Trend New Power Actions Nom. A-EUR o.N. | LU0138258404 | ANT | 719 | 719 | |
| Sarasin Sustainable Water | LU0333595436 | ANT | 592 | 592 | |
| Aviva Investors - Sustainable Future PAN-European Equities B EUR (thes) | LU0126373819 | ANT | 6.293 | 11.087 | |
| Öko-Aktienfonds | LU0037079380 | ANT | - | 247 | |
| First State Asia Pacific Sustainable Fund A | GB00B0TY6S22 | ANT | 12.912 | 22.842 | |
| DEXIA Equities L-Sustainable Emerging Markets C Cap | LU0344046742 | ANT | 292 | 534 | |
| Pictet-European Sustain.Equit. | LU0144509717 | ANT | - | 178 | |
| Aviva Investors - Sustainable Futur Pan European Equity | LU0144881116 | ANT | 2.522 | 4.421 | |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Green Invest Emerging Markets | LU0338548034 | ANT | 336 | 587 | |
| BNP Paribas L1 Green Tigers C | LU0374654613 | ANT | 380 | 547 | |
| Sarasin Sustainable Equity - Real Estate Global | LU0288928376 | ANT | 355 | 623 | |
| Dexia Sustainable - Europe C | BE0173540072 | ANT | - | 1.463 | |
| JB Multipart.-SAM Sus.Eur.Act. B | LU0199234955 | ANT | 234 | 234 | |
| Dexia Sustainable Euro Corporate Bonds CAP | BE0945493345 | ANT | 76 | 76 | |
| BNP PARIBAS L1 EQUITY SOCIALLY RESPONSIBLE EUROPE | LU0082276915 | ANT | 121 | 121 | |
| LIGA-PAX-CATTOLICO-UNION | LU0152554803 | ANT | 31 | 31 | |
| SEB ETHICAL EUROPE FUND C | LU0030166333 | ANT | 28.144 | 28.144 | |
| DEXIA SUSTAINABLE EUROPEAN BALANCED MEDIUM C | BE0159411405 | ANT | 11.087 | 11.087 | |
| DEXIA Sustainable European Balanced High C | BE0169199313 | ANT | 197 | 197 | |
| ALLIANZ RCM GLOBAL SUSTAINABILITY - A - EUR | LU0158827195 | ANT | 4.640 | 4.640 | |
| DEXIA EQUITIES L SUSTAINABLE WORLD C (CAP) | LU0113400328 | ANT | 428 | 428 | |

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|--|-------------------|----------------------|---------------------|
| LGT Sustainable Impact Global Equity Fund (EUR) B | LI0106892966 | ANT | 66 | 66 | |
| Vontobel Fund Global Responsibility US Equity H EUR Hedged | LU0384407481 | ANT | 514 | 514 | |
| KBC Eco Fund Water Cap | BE0175479063 | ANT | 98 | 98 | |
| LBBW Nachhaltigkeit Aktien R | DE000A0NAUP7 | ANT | 911 | 911 | |
| SEB ÖkoLux | LU0036592839 | ANT | 2.412 | 2.412 | |
| UBS (Lux) Equity Fund - Eco Performance B | LU0076532638 | ANT | 183 | 183 | |
| KBC Eco Fund World | BE0133741752 | ANT | 160 | 160 | |
| Dexia Sustainable Pacific C (Cap) | BE0174191768 | ANT | 37 | 37 | |
| DEXIA SUSTAINABLE WORLD C (CAP) | BE0946893766 | ANT | 4.953 | 4.953 | |
| SUPERIOR 4 ETHIK AKTIEN (T) | AT0000A07HU3 | ANT | 1.363 | 1.363 | |
| SPARINVEST - ETHICAL GLOBAL VALUE EUR R | LU0362355355 | ANT | 766 | 766 | |

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
E-Mail: 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