

fortune alpha ausgewogen
Gemischtes Sondervermögen

Halbjahresbericht
31. Mai 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

DJE Kapital AG

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung zum 31.05.2011	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	17

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im Juni 2011

der vorliegende Halbjahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

fortune alpha ausgewogen

in der Zeit vom 1. Dezember 2010 bis 31. Mai 2011.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,59%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 31.05.2011

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	17.895.705,82	(18.491.193,58)
Umlaufende Anteile:	Stück	1.758.004	(1.820.170)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien			
Bundesrep. Deutschland	3.732	20,85	(20,38)
Canada	1.253	7,00	(2,37)
Rußland	548	3,06	(1,68)
Frankreich	532	2,97	(3,16)
Australien	394	2,20	(0,00)
Bermuda	386	2,16	(0,50)
USA	315	1,76	(1,34)
Schweiz	218	1,22	(1,56)
Großbritannien	197	1,10	(1,98)
Belgien	0	0,00	(1,11)
Finnland	0	0,00	(1,03)
Japan	0	0,00	(0,97)
Verzinsliche Wertpapiere			
Inland	2.758	15,41	(15,38)
Ausland	6.855	38,30	(36,49)
Investmentfonds			
Luxemburg	441	2,46	(8,13)
Barvermögen	104	0,58	(2,81)
sonstige Vermögensgegenstände	197	1,10	(1,12)
sonstige Verbindlichkeiten und Derivate	-34	-0,19	(-0,03)
	17.896	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.11.2010)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aurubis	DE0006766504		STK	5.000	0	0	EUR 43,125000	215.625,00	1,20
Daimler	DE0007100000		STK	3.800	3.800	0	EUR 48,060000	182.628,00	1,02
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	4.500	11.400	9.300	EUR 40,620000	182.790,00	1,02
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	19.000	0	0	EUR 10,170000	193.230,00	1,08
France Télécom	FR000133308		STK	24.000	0	0	EUR 15,785000	378.840,00	2,12
freenet	DE000A022ZZ5		STK	15.000	15.000	0	EUR 9,302000	139.530,00	0,78
Gecina	FR0010040865		STK	1.500	3.000	1.500	EUR 102,100000	153.150,00	0,86
Hannover Rückversicherung	DE0008402215		STK	5.000	5.000	0	EUR 35,850000	179.250,00	1,00
IVG Immobilien	DE0006205701		STK	32.000	32.000	0	EUR 5,438000	174.016,00	0,97
K+S	DE0007162000		STK	5.000	2.000	0	EUR 53,920000	269.600,00	1,51
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604		STK	500	500	0	EUR 85,000000	42.500,00	0,24
Salzgitter	DE0006202005		STK	3.500	3.500	4.000	EUR 50,060000	175.210,00	0,98
Schuler	DE000A0V9A22		STK	10.000	16.200	6.200	EUR 11,250000	112.500,00	0,63
SCHWEIZER ELECTRONIC	DE0005156236		STK	2.486	1.000	3.114	EUR 20,800000	51.708,80	0,29
SGL CARBON	DE0007235301		STK	6.000	0	2.000	EUR 36,210000	217.260,00	1,21
Siemens	DE0007236101		STK	3.500	2.000	1.000	EUR 90,390000	316.365,00	1,77
SMT Scharf	DE0005751986		STK	5.000	0	5.000	EUR 22,595000	112.975,00	0,63
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	7.000	7.000	0	EUR 29,260000	204.820,00	1,14
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	10.000	10.000	0	EUR 31,945000	319.450,00	1,79
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	3.200	3.200	0	EUR 123,750000	396.000,00	2,21
Iluka Resources	AU000000ILU1		STK	20.000	20.000	0	AUD 15,610000	233.746,67	1,31
Alamos Gold	CA0115271086		STK	45.000	45.000	0	CAD 14,680000	472.990,29	2,64
Curis Resources	CA23127B1058		STK	100.000	100.000	0	CAD 2,160000	154.656,23	0,86
First Majestic Silver	CA32076V1031		STK	15.000	15.000	0	CAD 20,030000	215.122,51	1,20
Olympus Pacific Minerals	CA68162Q2027		STK	150.000	150.000	0	CAD 0,400000	42.960,06	0,24
Orko Silver	CA6863381043		STK	145.100	0	0	CAD 2,580000	268.040,72	1,50

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2011	Käufe/ Verkäufe/		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Aquarius Platinum	BMG0440M1284		STK	100.000	150.000	50.000	GBP 3,345000	385.596,56	2,15
Centamin Egypt	AU000000CNT2		STK	110.000	110.000	0	GBP 1,263000	160.152,26	0,89
Xstrata	GB0031411001		STK	12.000	0	0	GBP 14,235000	196.913,61	1,10
Newmont Mining	US6516391066		STK	3.000	3.000	0	USD 56,360000	118.391,75	0,66
Uralkaliy GDR	US91688E2063		STK	6.700	6.700	0	USD 41,830000	196.241,97	1,10

Verzinsliche Wertpapiere

3,750000000% ABN AMRO Bk. EO-MTN 09/14	XS0439522938		EUR	400	0	0	% 103,244000	412.976,00	2,31
4,750000000% Allianz Fin. EO-MTN 09/19	DE000A1AKHB8		EUR	300	0	0	% 106,708000	320.124,00	1,79
5,500000000% Allianz FLR MTN 04/14	XS0187162325		EUR	200	0	0	% 99,980000	199.960,00	1,12
4,250000000% Anglo American 09/13	XS0454861096		EUR	100	0	0	% 103,652000	103.652,00	0,58
4,375000000% Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646		EUR	300	0	0	% 104,005000	312.015,00	1,74
5,000000000% CEZ EO-MTN 09/21	XS0458257796		EUR	250	0	0	% 103,876000	259.690,00	1,45
6,000000000% Compagnie de Saint-Gobain EO-MTN 09/13	XS0428417900		EUR	110	0	0	% 106,590000	117.249,00	0,66
4,625000000% Daimler MTN 09/14	DE000A1A55G9		EUR	500	0	0	% 105,280000	526.400,00	2,94
4,375000000% EWE 04/14	DE000A0DLU51		EUR	370	370	0	% 104,510000	386.687,00	2,16
5,875000000% Franz Haniel MTN-Anl. 10/17	XS0482703286		EUR	150	0	0	% 105,440000	158.160,00	0,88
5,625000000% Gas Natural CM EO-MTN 11/17	XS0587411595		EUR	100	100	0	% 103,386000	103.386,00	0,58
3,125000000% Gas Natural EO-MTN 09/12	XS0458747028		EUR	200	0	0	% 100,681000	201.362,00	1,13
8,125000000% Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295		EUR	160	0	0	% 114,057000	182.491,20	1,02
4,250000000% GE Capital European Funding EO-MTN 10/17	XS0491042353		EUR	235	0	0	% 102,850000	241.697,50	1,35
5,000000000% Gerresheimer Anl.11/18	XS0626028566		EUR	100	100	0	% 100,970000	100.970,00	0,56
6,750000000% Goodyear Dunlop Tires Eur.EO-Nts Reg.S 11/19	XS0615238630		EUR	100	100	0	% 102,175000	102.175,00	0,57
6,125000000% GRENKELEASING MTN 09/12	DE000A0Z2Q55		EUR	500	0	0	% 103,921000	519.605,00	2,90
4,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 09/14	FR0010754663		EUR	200	0	0	% 104,660000	209.320,00	1,17
5,375000000% MAN MTN 09/13	XS0429607640		EUR	90	0	0	% 105,620000	95.058,00	0,53
3,375000000% Merck Fin. Serv. MTN 10/15	XS0497185511		EUR	170	0	0	% 101,400000	172.380,00	0,96
3,625000000% METRO MTN 09/11	DE000A0Z2BJ0		EUR	275	0	0	% 100,138000	275.379,50	1,54
4,250000000% Mexiko EO-MTN 10/17	XS0525982657		EUR	150	0	0	% 100,450000	150.675,00	0,84
5,875000000% MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt EO-Notes 10/17	XS0503453275		EUR	170	0	0	% 99,000000	168.300,00	0,94

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2011	Käufe/ Verkäufe/		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
5,625000000% Peugeot MTN 10/15	FR0010915116		EUR	90	0	0	% 105,340000	94.806,00	0,53
4,625000000% Renault MTN 11/16	FR0011052117		EUR	50	50	0	% 99,620000	49.810,00	0,28
3,875000000% RHÖN-KLINIKUM Anl. 10/16	XS0491047154		EUR	100	0	0	% 101,656000	101.656,00	0,57
5,750000000% UniCredit Bank Austria EO MTN 01/13	XS0124750471		EUR	400	400	0	% 104,720000	418.880,00	2,34
4,375000000% Vale EO-Nts 10/18	XS0497362748		EUR	100	0	0	% 101,277000	101.277,00	0,57
4,250000000% Vattenfall Treasury EO-MTN 09/14	XS0428149545		EUR	125	0	0	% 104,217000	130.271,25	0,73
4,250000000% Vivendi EO-MTN 09/16	FR0010830042		EUR	150	0	0	% 102,906000	154.359,00	0,86
6,250000000% Vodafone Group EO-MTN 09/16	XS0408285913		EUR	135	0	0	% 113,057000	152.626,95	0,85
5,250000000% Votorantim Cimentos EO-Nts 10/17 Reg.S	XS0505532134		EUR	180	0	0	% 100,562000	181.011,60	1,01
6,500000000% BMW Australia Fin. AD-MTN 11/14	XS0594155490		AUD	300	300	0	% 102,250000	229.666,21	1,28
4,500000000% KfW AD-MTN 09/13	XS0418164496		AUD	300	0	0	% 99,000000	222.366,31	1,24
9,625000000% EIB TN-MTN 05/15	XS0215301580		TRY	850	850	0	% 104,000000	386.039,86	2,17
9,000000000% EIB TN-MTN 09/13	XS0465407194		TRY	850	850	0	% 102,500000	380.471,97	2,14
7,500000000% nternational Bank TN- MTN 11/14	XS0626477870		TRY	850	850	0	% 99,217000	368.285,73	2,06
5,000000000% Russische Förder. DL-Notes 10/20	XS0504954347		USD	100	0	0	% 102,187000	71.552,51	0,40
3,625000000% Russische Föderation DL-Nts Reg.S 10/15	XS0504954180		USD	100	0	0	% 101,947000	71.384,46	0,40
6,465000000% VTB Capital DL-MTN 10/15	XS0491998133		USD	500	0	0	% 107,010000	374.648,14	2,09

Andere Wertpapiere

Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	1.800	0	0	CHF 147,000000	217.697,15	1,22
-----------------------	--------------	--	-----	-------	---	---	----------------	------------	------

Summe der börsengehandelten Wertpapiere

EUR 15.488.782,77 86,56

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

HYPOPORT	DE0005493365		STK	10.000	10.000	0	EUR 11,000000	110.000,00	0,61
Barrick Gold	CA0679011084		STK	3.000	0	0	USD 47,400000	99.570,07	0,56
LUKOIL	US6778621044		STK	8.000	8.000	5.000	USD 62,800000	351.786,24	1,97

Verzinsliche Wertpapiere

4,100000000% Morgan Stanley DL-MTN 10/15 Ser.F	US61747YCL74		USD	500	0	0	% 104,350000	365.335,33	2,04
3,875000000% Petrobras Int. Finance DL-Nts 11/16	US71645WAT80		USD	100	100	0	% 103,100000	72.191,80	0,40

Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere

EUR 998.883,44 5,58

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere										
Aktien										
KST	DE0006322001		STK	7.750	0	14.641	EUR	2,030000	15.732,50	0,09
ZAAB Energy	DE000A0LEZA4		STK	140.486	9.796	0	EUR	0,860000	120.817,96	0,68
Mosaic	US61945C1036		STK	4.000	4.000	0	USD	70,040000	196.171,24	1,10
Verzinsliche Wertpapiere										
4,600000000% E.D.F. DL-Nts 10/20 Reg.S	USF2893TAD84		USD	500	0	0	%	104,930000	367.365,94	2,04
Summe der nichtnotierten Wertpapiere							EUR	700.087,64	3,91	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile I	LU0159550820		ANT	1.000	1.000	0	EUR	227,770000	227.770,00	1,27
HSBC Trinkaus LAPLACE European Equity I	LU0385165740		ANT	4.000	0	0	EUR	53,320000	213.280,00	1,19
Summe der Investmentanteile							EUR	441.050,00	2,46	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.628.803,85	98,51	

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2011	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)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,40 Mio.		OTC						-13.745,85	-0,08
Geschlossene Positionen									
JPY/EUR 30,00 Mio.		OTC						-6.554,32	-0,04
AUD/EUR 0,70 Mio.		OTC						-8.503,93	-0,05
USD/EUR 3,50 Mio.		OTC						52.552,22	0,29
JPY/EUR 40,00 Mio.		OTC						4.358,64	0,02
Summe der Devisen-Derivate							EUR	28.106,76	0,16

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	103.023,63				103.023,63	0,58
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,62				0,62	0,00
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	72,88				72,88	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	103.097,13	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	194.636,02				194.636,02	1,08
Dividendenansprüche			EUR	2.709,70				2.709,70	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	197.345,72	1,10
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-39.264,21			EUR	-27.493,25	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-34.154,39			EUR	-34.154,39	-0,20
Fondsvermögen								17.895.705,82	100*)
Anteilwert							EUR	10,18	
Umlaufende Anteile							STK	1.758.004	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,16

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen
Vermögensaufstellung zum 31.05.2011

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:

DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile I	1,3200% p.a.
HSBC Trinkaus LAPLACE European Equity I	0,7500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

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 30.05.2011

US-Dollar	USD	1,428140	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,867487	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,396646	= 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,335634	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,215450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	115,473690	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	2,289919	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Axel Springer	DE0005501357	STK	-	2.400	
ArcelorMittal	LU0323134006	STK	8.000	8.000	
BASF	DE000BASF111	STK	3.000	6.000	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	3.000	6.000	
E.ON	DE000ENAG999	STK	9.000	14.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	-	4.600	
Olympus Pacific Minerals	AU000000OYM9	STK	-	150.000	
Holcim	CH0012214059	STK	-	2.000	
Bourbon	FR0004548873	STK	6.000	6.000	
Celesio	DE000CLS1001	STK	-	5.000	
D'leteren	BE0003669802	STK	-	500	
D'leteren Parts Sociales	BE0974259880	STK	5.000	5.000	
BYD Co.	CNE100000296	STK	50.000	50.000	
China Rare Earth Holdings	KYG210891001	STK	300.000	300.000	
GRAMMER	DE0005895403	STK	6.500	6.500	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	7.000	7.000	
Pages Jaunes	FR0010096354	STK	28.000	28.000	
Renault	FR0000131906	STK	-	5.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	-	4.000	
RWE	DE0007037129	STK	-	3.800	
SAP	DE0007164600	STK	-	3.000	
Société Générale	FR0000130809	STK	4.000	4.000	
TUI Travel PLC	GB00B1Z7RQ77	STK	50.000	50.000	

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Stella Chemifa	JP3399720006	STK	-	6.000	
Bunge	BMG169621056	STK	-	2.000	
Cloud Peak Energy	US18911Q1022	STK	6.000	6.000	
Eramet	FR0000131757	STK	1.500	1.500	
JSC MMC Norilsk Nickel	US46626D1081	STK	-	7.000	
M.D.C. Holdings	US5526761086	STK	5.000	5.000	
Northern Dynasty Minis	CA66510M2040	STK	14.000	14.000	
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	13.000	13.000	
STO	DE0007274136	STK	-	1.000	
Tognum	DE000A0N4P43	STK	-	5.500	
The Mosaic	US61945A1079	STK	4.000	4.000	
Unilever	NL0000009355	STK	8.500	8.500	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	3.800	
American Express	US0258161092	STK	-	5.000	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	1.600	1.600	
General Electric	US3696041033	STK	13.000	13.000	
ING	NL0000303600	STK	23.000	23.000	
MAN	DE0005937007	STK	-	2.300	
Nokia	FI0009000681	STK	-	27.000	

Verzinsliche Wertpapiere

3,250000000% Allied Irish Banks EO-MTN 10/13	XS0484576813	EUR	-	250
4,875000000% CEZ EO-MTN 10/25	XS0502286908	EUR	-	300
3,000000000% Daimler Int. Fin. EO-MTN 09/11	DE000A1AKAU3	EUR	-	500
5,000000000% Lafarge EO-MTN 10/18	XS0501648371	EUR	-	150
2,750000000% Nordea Bank EO-MTN 10/15	XS0532183935	EUR	-	500
2,125000000% Terra BoligKreditt EO-MTN 10/15	XS0537088899	EUR	-	250
3,875000000% Volkswagen Fin. MTN 09/12	XS0438750431	EUR	-	550

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

KHD Humboldt Wedag Intl	DE0006578008	STK	15.000	45.000	
Advanced Battery Technologies	US00752H1023	STK	-	25.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Derby Cycle	DE000A1H6HN1	STK	2.000	2.000	
-------------	--------------	-----	-------	-------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042	ANT	-	2.000	
ETHNA Global Defensiv FCP Inhaber-Anteile A o.N.	LU0279509144	ANT	-	6.000	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswerte: DAX Index, DJS 600 Banks Index (Price) (EUR), DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	4.124,84
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index	USD	200,11

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			4.214,76
Basiswerte: S&P Midcap 400 Index (Price), S&P 500 Index		USD			2.181,83
Rentenindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro-Bund 8,5 - 10,5 J		EUR			1.866,52
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			2.295,27
JPY		USD			457,20
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			45,22

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