

FairMögensFonds
Gemischtes Sondervermögen

Jahresbericht
30. September 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Capital Idea GmbH, Hamburg

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.10.10– 30.09.11	3
Vermögensaufstellung zum 30.09.2011	6
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	19
Besteuerung der Wiederanlage	20
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	22
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	23

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.10.10– 30.09.11

Anlageziel und Anlagepolitik

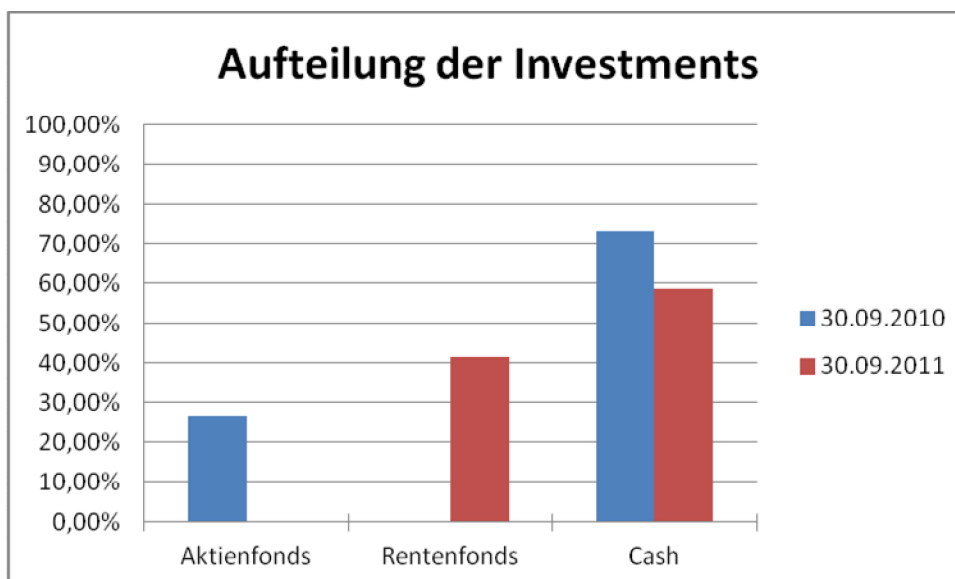
Anlageziel des gemischten Sondervermögens **FairMögensFonds** ist es, unter Berücksichtigung der Kriterien der Wertstabilität, des Kapitalertrags, der Liquidität des Fonds und des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung zu erzielen.

Zur Erreichung der Anlageziele kann das Fondsvermögen in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Renten und rentenähnliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Optionsscheine, Genussscheine und Investmentanteile einschließlich börsengehandelter Indexfonds – sog. Exchange Traded Funds (ETF) - angelegt. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in Zertifikate, welche Finanzindices, Aktien, Zinsen und Devisen als unterliegenden Basiswert beinhalten, sowie Zertifikate, welche die Wertentwicklung von Rohstoffindices und Rohstoffpreisen oder anderen erlaubten Basiswerten nachbilden, investieren. Je nach Einschätzung der Marktlage und im Interesse der Anleger kann das Netto-Fondsvermögen auch vollständig in eine der vorgenannten Kategorien angelegt werden. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist auch der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“), sowie der Einsatz von Techniken und Instrumenten sowohl zur effizienten Portfolioverwaltung als auch zur Absicherung vorgesehen. Offene, regulierte Immobilienfonds, dürfen hierbei ebenfalls erworben werden.

Dabei wird in Zielfonds und Unternehmen investiert, die an ökologischen, sozialen und ethischen Grundsätzen ausgerichtet sind und damit dem Anleger ein „fairer“ Umgang mit den betrieblichen Ressourcen auf der einen Seite und mit seinem angelegten Kapital auf der anderen Seite gewährleisten. Ein Nachhaltigkeits-Beirat unterstützt den Anlageverwalter in Bezug auf Konzept und Auswahlkriterien. Er bespricht mit dem Anlageverwalter neue wissenschaftliche und gesellschaftliche Erkenntnisse. Der Beirat hat keine Entscheidungsbefugnisse.

Portfoliostruktur

Zum Schluss des Berichtszeitraums lag die Investitionsquote bei 41,5%, der Rest des Fondsvolumens war in Cash-Positionen angelegt. Investiert war der Fonds zum 30.09.2011 ausschließlich in Rentenfonds und Cash-Positionen.



Im Berichtszeitraum variierte der Anteil an Aktien- Renten- und Mischfonds wie folgt:

Fondsart	Minimales Investitionsquote	Maximale Investitionsquote
Aktienfonds	0%	88,7%
Rentenfonds	0%	61,5%
Mischfonds	0%	16,5%

Der Fonds war während des Berichtszeitraums ausschließlich in offene Fonds investiert, da hierdurch – aufgrund des geringen Fondsvolumens – eine größere Risikostreuung erreicht wurde.

Veräußerungsergebnisse

Im Berichtszeitraum betrug das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften:

EUR -243.165,32

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen, Devisenterminkontrakten sowie Futuresgeschäfte erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds lag im Berichtszeitraum bei 6,33%.

Adressausfallrisiko

Das Adressausfallrisiko verteilt sich bei den Rentenfonds zum Ende des Berichtszeitraumes auf insgesamt 7 Investmentfonds.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken

Das Marktpreisrisiko der Aktienfonds resultiert in erster Linie aus der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte. Darüber hinaus wurden Zinsänderungsrisiken bei der Anlage der Renten- und Cash-Positionen eingegangen.

Währungsrisiken

Für den Euro-Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko gegenüber anderen Währungen. Der FairMögensFonds war am Schluss des Berichtszeitraums ausschließlich in Investmentfonds, welche in Euro notieren, investiert.

Operationelle Risiken

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den „FairMögensFonds“ ist an die „Capital Idea GmbH“ ausgelagert.

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Hamburg, im November 2011

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST
Hanseatische Investement-GmbH
Geschäftsführung
Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow, Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	1.952.063,14	(1.125.004,48)
Umlaufende Anteile:	Stück	22.053	(11.368)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Investmentanteile

Luxemburg	338	17,35	(20,06)
Bundesrepublik Deutschland	228	11,69	(0,00)
Österreich	125	6,39	(2,24)
Belgien	119	6,08	(2,24)
Großbritannien	0	0,00	(2,24)

Barvermögen	1.152	59,01	(73,69)
-------------	-------	-------	-----------

sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(-0,34)
-------------------------------	---	------	-----------

sonstige Verbindlichkeiten	-10	-0,52	(-0,13)
----------------------------	-----	-------	-----------

	<u>1.952</u>	<u>100,00</u>	
--	--------------	---------------	--

(Angaben in Klammer per 30.09.2010)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge				in EUR
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
BNPP L1 -Sustainable Bond Euro C	LU0269743562		ANT	939	1.985	1.046	EUR	115,330000	108.294,87	5,55
Dexia Sustainable Euro Corporate Bonds CAP	BE0945493345		ANT	326	402	76	EUR	363,890000	118.628,14	6,08
KCD-Union Nachhaltig RENTEN	DE0005326524		ANT	2.467	2.467	0	EUR	48,360000	119.304,12	6,11
KEPLER Ethik Rentenfonds A	AT0000815006		ANT	1.192	1.192	0	EUR	104,640000	124.730,88	6,38
Sarasin Sustainable Bond Euro	LU0158938935		ANT	1.154	1.154	0	EUR	105,170000	121.366,18	6,22
Sarasin-FairInvest-Bond-Uni. Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Income (EUR) A	DE0006623077 LU0288148280		ANT	2.261 987	4.807 2.088	2.546 1.101	EUR	48,140000 110,370000	108.844,54 108.935,19	5,58 5,58
Summe der Investmentanteile							EUR		810.103,92	41,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR		810.103,92	41,50

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	245.299,42				245.299,42	12,57
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	250.142,98				250.142,98	12,81
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	406.093,27				406.093,27	20,81
Bank: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	250.322,67				250.322,67	12,82
Bank: National-Bank AG			EUR	75,75				75,75	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	1.151.934,09	59,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	221,22				221,22	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	221,22	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-234,39				-171,97	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-10.024,12			EUR	-10.024,12	-0,51
Fondsvermögen								1.952.063,14	100*
Anteilwert							EUR	88,52	
Umlaufende Anteile							STK	22.053	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									41,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds
Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

DJSI World E	70,00	%
JPM GBI Global 1-3Y	30,00	%

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,30	%
größter potentieller Risikobetrag	3,22	%
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,73	%

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsaufwendungen lfd. Konto

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BNPP L1 -Sustainable Bond Euro C	0,7500% p.a.
Dexia Sustainable Euro Corporate Bonds CAP	0,6000% p.a.
KCD-Union Nachhaltig RENTEN	0,8500% p.a.
KEPLER Ethik Rentenfonds A	0,6000% p.a.
Sarasin Sustainable Bond Euro	1,0000% p.a.
Sarasin-FairInvest-Bond-Uni.	0,8000% p.a.
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Income (EUR) A	1,0000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100 %

Jahresbericht 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 30.09.2011

US-Dollar	USD	1,362970 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-------------------------

Jahresbericht 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	1.973	1.973	
Sarasin Inv.-OekoSar Equi.Glo. A	LU0229773345	ANT	1.088	1.088	
Vontobel-Glob.Trend New Power Actions Nom. A-EUR o.N.	LU0138258404	ANT	719	719	
Sarasin Sustainable Water	LU0333595436	ANT	592	592	
Sarasin-FairInvest-Uni.-Fonds I	DE0005317127	ANT	2.356	2.356	
Aviva Investors - Sustainable Future PAN-European Equities B EUR (thes)	LU0126373819	ANT	26.688	31.482	
Öko-Aktienfonds	LU0037079380	ANT	984	1.231	
First State Asia Pacific Sustainable Fund A	GB00B0TY6S22	ANT	53.090	63.020	
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	10.617	12.516	
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	2.692	2.960	
ESPA VINIS Stock Europe T	AT0000645973	ANT	675	911	
SAM Smart Materials Fund EUR B	LU0175575991	ANT	637	865	
Dexia Sustainable - Europe C	BE0173540072	ANT	-	1.463	
JB Multipart.-SAM Sus.Eur.Act. B	LU0199234955	ANT	234	234	
Sarasin OekoSar Portfolio	LU0058892943	ANT	780	780	
DEXIA Bonds Europe Government C	LU0012089420	ANT	158	158	
Dr.Hoeller Prime Values Income (EUR) A	AT0000973029	ANT	837	837	
DEXIA Bonds Sustainable Euro C Cap	LU0344240048	ANT	1.069	1.069	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
ESPA VINIS Stock Austria T	AT0000706528	ANT	533	533	
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	81.341	81.341	
DEXIA SUSTAINABLE EUROPEAN BALANCED MEDIUM C	BE0159411405	ANT	11.087	11.087	
DEXIA Sustainable European Balanced High C	BE0169199313	ANT	197	197	
FISCH CB SUSTAINABLE HAE EUR	LU0428953425	ANT	1.489	1.489	
ALLIANZ RCM GLOBAL SUSTAINABILITY - A - EUR	LU0158827195	ANT	4.640	4.640	
DEXIA EQUITIES L SUSTAINABLE WORLD C (CAP)	LU0113400328	ANT	428	428	
DEXIA SUSTAINABLE NORTH AMERICA C (CAP)	BE0173901779	ANT	17.667	17.667	
VONTOBEL FUND GLOBAL RESPONSIBILITY ASIA (EX-JAPAN)	LU0384409693	ANT	1.100	1.100	
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	2.433	2.433	
ÖkoWorld - Klima C	LU0301152442	ANT	5.077	5.077	
Raiffeisen-Ethik-Aktien A	AT0000677901	ANT	1.114	1.114	
SEB ÖkoLux	LU0036592839	ANT	10.902	10.902	
Sarasin New Energy Fund	LU0121747215	ANT	17.698	17.698	
UBS (Lux) Equity Fund - Eco Performance B	LU0076532638	ANT	183	183	
KBC Eco Fund World	BE0133741752	ANT	160	160	
KBC Eco Fund Climate Change	BE0946844272	ANT	274	274	
KBC Eco Fd-Alternative Energy Actions	BE0175280016	ANT	403	403	
KBC Eco Fd-Alternative Energy Actions	BE0175279976	ANT	434	434	
Dexia Sustainable Pacific C (Cap)	BE0174191768	ANT	37	37	
SAM SUST. CLIMATE FUND EUR B	LU0280770172	ANT	2.006	2.006	
DEXIA SUSTAINABLE WORLD C (CAP)	BE0946893766	ANT	12.700	12.700	
SUPERIOR 4 ETHIK AKTIEN (T)	AT0000A07HU3	ANT	1.363	1.363	
SPARINVEST - ETHICAL GLOBAL VALUE EUR R	LU0362355355	ANT	766	766	
Pictet - Clean Energy P EUR	LU0280435388	ANT	1.780	1.780	
SARASIN SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL A	LU0097427784	ANT	3.733	3.733	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Swisscanto (LU) Equity Fund Climate Invest B	LU0275317336	ANT	1.514	1.514	
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Equity B	LU0136171559	ANT	1.226	1.226	
Swisscanto (LU) Portfolio FUND Green Invest Balanced A	LU0136171393	ANT	978	978	
Swisscanto (CH) Equity FUND Green Invest	CH0009074300	ANT	1.628	1.628	
ESPA Vinis Stock Global T	AT0000646799	ANT	764	764	
ESPA Vinis Stock Europe Emerg. T	AT0000A09YL3	ANT	1.237	1.237	
MEAG FairReturn A	DE000A0RFJW6	ANT	2.285	2.285	
Dexia Sustainable European Balanced Low C	BE0159412411	ANT	29.856	29.856	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index EUR 1.043,50

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD EUR 1.400,00

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2010 bis 30. September 2011

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	243,25
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	111,92
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-23,57
4. Sonstige Erträge 1)	EUR	255,65
<hr/>		
Summe der Erträge	EUR	587,25
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-180,88
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-34.882,15
3. Depotbankvergütung	EUR	-916,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.313,89
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-4.142,25
<hr/>		
Summe der Aufwendungen	EUR	-46.435,80
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-45.848,55
<hr/> <hr/>		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	54.884,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-298.049,37
<hr/>		
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-243.165,32
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-289.013,87
<hr/> <hr/>		
Gesamtkostenquote *)		2,78 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr**)	EUR	10.118,42
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,06 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

**) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Gebühren der BaFin

Angaben zu den Kosten gemäß § 41 Absatz 5 und 6 Investmentgesetz:

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile "Zielfonds" hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Entwicklung des Fondsvermögens

		<u>2011</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.125.004,48
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.101.533,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.846.034,04
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-744.500,97
		<hr/>
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-4.692,60
3. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-45.848,55
4. Realisierte Gewinne	EUR	54.884,05
5. Realisierte Verluste	EUR	-298.049,37
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	19.232,06
		<hr/>
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.952.063,14
		<hr/> <hr/>

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-289.013,87	-13,11
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-289.013,87	-13,11
Wiederanlage		-289.013,87	-13,11

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung			EUR	100,00
2010	EUR	1.125.004,48	EUR	98,96
2011	EUR	1.952.063,14	EUR	88,52

Hamburg, 07. November 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Lenschow)

(Dr. Stotz)

(Tuttas)

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens

FairMögensFonds

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen FairMögensFonds gemäß § 38 Abs. 1 des Investmentgesetzes (InvG) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirkung zum 1. Juni 2012, 0:00 Uhr.

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 DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg über, die das Sondervermögen abwickelt und an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum 22. Mai 2012 (Orderannahmeschluss) zurückgegeben werden.

Es werden ab sofort keine Anteilscheine für das Sondervermögen „FairMögensFonds“ mehr ausgegeben.

Hamburg, den 29. August 2011

Die Geschäftsleitung

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens FairMögensFonds für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2010 bis 30. September 2011 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung

der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 8. November 2011

PricewaterhouseCoopers

Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter

ppa.

Tim

Brücken

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.10.2010 bis 30.09.2011

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2011

Name des Investmentvermögens: FairMögensFonds

ISIN: DE000A0YJL85

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,0000000	-
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0741611	0,0741611
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

- ¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ n.a.
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.
- ⁶⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

**Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG
nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für das vorstehende Investmentvermögen
(nachfolgend: das Investmentvermögen)**

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für das vorstehende Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 19. Dezember 2011

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

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