

CH Global
Gemischtes Sondervermögen

Halbjahresbericht
30. Juni 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	12

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im Juli 2011

der vorliegende Halbjahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

CH Global

in der Zeit vom 1. Mai 2011 bis 30. Juni 2011.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 9,89 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 30.06.2011

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen: EUR	17.624.952,89	(19.225.213,93)
Umlaufende Anteile: Stück	479.997	(474.450)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Verzinsliche Wertpapiere	488	2,77	(2,60)
Aktien	1.083	6,14	(6,15)
Investmentanteile	15.647	88,78	(89,74)
Barvermögen	438	2,49	(2,25)
sonstige Vermögensgegenstände	14	0,08	(0,14)
sonstige Verbindlichkeiten	-45	-0,26	(-0,88)
	<u>17.625</u>	<u>100,00</u>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2010)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Nestlé	CH0038863350		STK	2.700	0	0	CHF 51,750000	116.442,45	0,66
Swatch Group	CH0012255151		STK	400	0	0	CHF 421,100000	140.372,63	0,79
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	5.000	0	0	GBP 21,730000	121.117,74	0,69
Coca-Cola	US1912161007		STK	2.300	0	0	USD 66,710000	106.832,61	0,61
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	1.750	0	0	USD 86,740000	105.692,10	0,60
Gazprom	US3682872078		STK	11.600	0	0	USD 14,340000	115.822,31	0,66
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	2.200	0	0	USD 66,310000	101.574,99	0,58
Tata Motors	US8765685024		STK	12.000	0	0	USD 22,290000	186.241,47	1,05
Microsoft	US5949181045		STK	5.000	0	0	USD 25,620000	89.193,71	0,50
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	1.083.290,01	6,14
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
7,500000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2012	DE000A1EL718		EUR	500	0	0	% 97,587200	487.936,00	2,77
Summe der nichtnotierten Wertpapiere							EUR	487.936,00	2,77

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
				30.06.2011	im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	IE0004868828		ANT	7.500	0	0	EUR	121,270000	909.525,00	5,16
Baring Intl-Hong Kong China	IE0004866889		ANT	600	0	0	EUR	634,980000	380.988,00	2,16
BGF - World Gold Fund Act.Nom.Clas.A 2 EUR Hed.	LU0326422689		ANT	40.000	0	0	EUR	10,720000	428.800,00	2,43
BGF Latin American Fund A2 EUR	LU0171289498		ANT	10.000	0	0	EUR	66,410000	664.100,00	3,77
BSF Latin American Opportunities Fund A2 (EUR)	LU0298454926		ANT	3.000	0	0	EUR	101,620000	304.860,00	1,73
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	40	0	0	EUR	8.143,170000	325.726,80	1,85
Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port.A(3 Déc.)	FR0010135103		ANT	100	0	0	EUR	5.010,340000	501.034,00	2,84
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869		ANT	3.000	0	0	EUR	183,590000	550.770,00	3,12
DWS Rendite Garant	LU0034353002		ANT	2.500	0	0	EUR	81,290000	203.225,00	1,15
FAST EUROPE FUND	LU0202403266		ANT	1.000	0	0	EUR	218,170000	218.170,00	1,24
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund A-EUR-ACC	LU0329678410		ANT	20.000	0	0	EUR	13,570000	271.400,00	1,54
Goldman Sachs Global Em. Markets Debt Local Portf. E Dis. EUR	LU0302284566		ANT	27.000	0	0	EUR	10,330000	278.910,00	1,58
Goldman Sachs N11 Equity Portfolio EUR Acc	LU0385344592		ANT	30.000	0	0	EUR	9,490000	284.700,00	1,62
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932676		ANT	34.000	0	0	EUR	23,659700	804.429,80	4,57
M&G Optimal Income Fund	GB00B1VMCY93		ANT	55.000	0	0	EUR	14,138700	777.628,50	4,41
Metzler Eastern Europe	IE0000111876		ANT	6.000	0	0	EUR	124,070000	744.420,00	4,22
Metzler European Smaller Companies / Class A	IE0002921975		ANT	4.500	0	0	EUR	133,160000	599.220,00	3,41
Metzler Russia Fund A	IE00B54VN939		ANT	6.500	0	0	EUR	115,770000	752.505,00	4,27
Multi Structure Fund - Greiff Special Value I	LU0404916867		ANT	2.200	0	0	EUR	102,720000	225.984,00	1,28
Thread.Focus Invt-Credit Opps Nam.-Ant. Ret.Gross	GB00B3L0ZS29		ANT	500.000	0	0	EUR	1,216600	608.300,00	3,45
BGF World Mining Hedges Fund A2 (CHF)	LU0521028554		ANT	50.000	0	0	CHF	13,430000	559.607,12	3,18
Baring Russia Fund Actions Nom. C	LU0073418229		ANT	12.000	0	0	USD	77,479900	647.374,18	3,67
BNP Paribas L1 Equity Indonesia (Classic) C	LU0291299674		ANT	2.000	0	0	USD	231,720000	322.684,86	1,83
Fidelity Fds-Indonesia Fund Reg.Shares A	LU0055114457		ANT	35.000	0	0	USD	28,920000	704.776,49	4,00
Fidelity Funds - India Focus Fund USD	LU0197229882		ANT	15.000	0	0	USD	32,950000	344.137,31	1,95
Goldman Sachs India Equity Portfolio - Base Dis	LU0333810009		ANT	10.000	0	0	USD	11,310000	78.749,48	0,45
Invesco Asia Consumer Demand Fund A Cap USD	LU0334857355		ANT	50.000	0	0	USD	12,850000	447.361,09	2,54
Invesco Korean Equity A	IE0003842543		ANT	30.000	0	0	USD	28,670000	598.872,02	3,40

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global
Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Jyske Invest Chinese Equities	DK0016262801		ANT	2.000	0	0	USD 387,340000	539.395,63	3,06
Jyske Invest Far Eastern Equities	DK0016260946		ANT	1.200	0	0	USD 573,000000	478.763,40	2,72
Jyske Invest Latin American Equities	DK0016261241		ANT	1.000	0	0	USD 585,670000	407.791,39	2,31
Pictet-Russian Equities-P	LU0338482267		ANT	12.000	0	0	USD 81,680000	682.467,62	3,87
Summe der Investmentanteile							EUR	15.646.676,69	88,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.217.902,70	97,69

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global
 Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: UBS Deutschland AG			EUR	429.444,56				429.444,56	2,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	13.163,94				9.165,81	0,05
Summe der Bankguthaben							EUR	438.610,37	2,49
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	12.648,41				12.648,41	0,08
Dividendenansprüche			EUR	639,78				639,78	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	832,54				832,54	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.120,73	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-45.680,91			EUR	-45.680,91	-0,26
Fondsvermögen								17.624.952,89	100*
Anteilwert							EUR	36,72	
Umlaufende Anteile							STK	479.997	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global
Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	1,2500% p.a.
Baring Intl-Hong Kong China	1,2500% p.a.
BGF - World Gold Fund Act.Nom.Clas.A 2 EUR Hed.	1,7500% p.a.
BGF Latin American Fund A2 EUR	1,7500% p.a.
BSF Latin American Opportunities Fund A2 (EUR)	2,0000% p.a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000% p.a.
Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port.A(3 Déc.)	1,5000% p.a.
DWS Aktien Strategie Deutschland	1,4500% p.a.
DWS Rendite Garant	0,6000% p.a.
FAST EUROPE FUND	1,5000% p.a.
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund A-EUR-ACC	1,5000% p.a.
Goldman Sachs Global Em. Markets Debt Local Portf. E Dis. EUR	1,6000% p.a.
Goldman Sachs N11 Equity Portfolio EUR Acc	2,5000% p.a.
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	1,7500% p.a.
M&G Optimal Income Fund	1,2500% p.a.
Metzler Eastern Europe	1,5000% p.a.
Metzler European Smaller Companies / Class A	1,2500% p.a.
Metzler Russia Fund A	1,5000% p.a.
Multi Structure Fund - Greiff Special Value I	1,5000% p.a.
Thread.Focus Inv-Credit Opps Nam.-Ant. Ret.Gross	1,0000% p.a.
BGF World Mining Hedges Fund A2 (CHF)	1,7500% p.a.
Baring Russia Fund Actions Nom. C	1,5000% p.a.
BNP Paribas L1 Equity Indonesia (Classic) C	1,7500% p.a.
Fidelity Fds-Indonesia Fund Reg.Shares A	1,5000% p.a.
Fidelity Funds - India Focus Fund USD	1,2500% p.a.
Goldman Sachs India Equity Portfolio - Base Dis	1,7500% p.a.
Invesco Asia Consumer Demand Fund A Cap USD	1,5000% p.a.
Invesco Korean Equity A	2,0000% p.a.
Jyske Invest Chinese Equities	1,2500% p.a.
Jyske Invest Far Eastern Equities	1,2500% p.a.
Jyske Invest Latin American Equities	1,2500% p.a.
Pictet-Russian Equities-P	1,6000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 0,00 %

Wichtiger Hinweis für unsere Anleger:

Mit Wirkung zum 1. Mai 2011 ist das Verwaltungsrecht für dieses Sondervermögen von der FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg, übertragen worden.

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

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 Mengennote)

per 29.06.2011

US-Dollar	USD	1,436200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,199949	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897061	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

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					
Gruppeneigene Investmentanteile					
FT Accugeld Inhaber-Anteile	DE0009770206	ANT	25.000	25.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Baring Mena Fund A EUR ACC	IE00B63QVC53	ANT	-	40.000	
BGF - World Gold Fund CI A 2 EUR	LU0171305526	ANT	-	10.000	
BGF - World Mining Fund CI A 2	LU0075056555	ANT	-	16.000	
Fidelity Fds-China Focus Fund Bearer Shares A USD	LU0173614495	ANT	-	10.000	
Fidelity Funds - Euor Cash Fund	LU0064964074	ANT	100.000	100.000	
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd EUR	LU0390137031	ANT	-	20.000	
G.Sachs Fds-GS US Equity Portf. Reg. Shares Base (USD) Acc.	LU0234588027	ANT	50.000	50.000	
Invesco Euro Reserve Fund A thes.	LU0102737730	ANT	4.000	4.000	
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A	LU0318933057	ANT	-	35.000	
Jyske Invest Indian Equities	DK0016270820	ANT	350	2.350	
MainFirst Top European Ideas A	LU0308864023	ANT	4.000	4.000	
Metzler Geldmarkt	DE0009761684	ANT	25.000	25.000	
Nordea 1-Heracles Lo./Sh.MI FD Act. Nom. AP-EUR	LU0343921457	ANT	-	4.000	
Schroder ISF EURO Corporate Bond ACC A	LU0113257694	ANT	-	15.000	
Sparinvest-Global Value	LU0138501191	ANT	1.800	4.000	

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:

UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 176.000.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 565.900.000,-
(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