



CH Global

Gemischtes Sondervermögen

Jahresbericht

31. Dezember 2011

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

in Kooperation mit

Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH, Stuttgart

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen CH Global für das Geschäftsjahr 01.01.2011 bis 31.12.2011	3
Vermögensaufstellung des Fonds per 31.12.2011	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	17
Besteuerung der Wiederanlage per 31.12.2011	18
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	20
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	22

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen CH Global für das Geschäftsjahr 01.01.2011 bis 31.12.2011

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft war bis zum 30.04.2011 der Frankfurt Trust in Frankfurt und ist seit dem 01.05.2011 die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH in Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an das Finanzdienstleistungs-Institut CHRISTIAN HINTZ Vermögensverwaltung GmbH in Stuttgart.

Anlageziele des Sondervermögens

Der CH Global Fonds ist ein dynamischer, global anlegender Vermögensverwaltungsfonds mit dem Ziel, mittel- bis langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erzielen. Aufgrund der chancenorientierten Anlagestrategie investiert der Fonds hauptsächlich in Aktienfonds. Er kann aber auch flexibel in Geldmarktfonds, Rentenfonds, Mischfonds, offene Immobilienfonds, Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Zertifikate oder Derivate (zur Absicherung) investieren.

Die Aufteilung in Aktienfonds resultiert maßgeblich aus Asset-Allocation-Ansätzen. Die Beimischung der anderen Anlageklassen erfolgt primär aus Market-Timing-Überlegungen.

Was die Asset-Allocation (Aufteilung der Anlagemedien) angeht, werden zwei Faktoren besonders berücksichtigt. Zum einen, dass die Anlagestrategie aus Währungssicht für europäische Anleger ausgerichtet ist und zum anderen, dass möglichst in Länder und Regionen investiert werden soll, in denen die Unternehmen gute Chancen haben – über einen länger anhaltenden Zeitraum betrachtet – möglichst überdurchschnittlich hohe Gewinne zu erzielen.

Deshalb ist der Focus des Fonds darauf ausgerichtet, unter langfristigen Gesichtspunkten einen möglichst maximalen Ertrag auf Euro-Basis zu erzielen und kann daher einen wesentlichen Anteil seines Fondsvermögens in Aktien und Aktienfonds von Ländern der sogenannten „aufstrebenden Märkte“, wie beispielsweise China, Russland, Indien, Brasilien, Korea oder sonstiger Länder Asiens investieren.

Bericht über das Sondervermögen

Das Jahr 2011 war von großer Verunsicherung geprägt. Naturkatastrophen, das Atomunglück in Japan, die Unruhen in der arabischen Welt und vor allem die Staatsschuldenkrise in Europa und in den USA führten – besonders ab der zweiten Jahreshälfte – zu einer äußerst starken Zurückhaltung der Anleger in Bezug auf risikobehaftete Anlagen jeglicher Art.

Aufgrund der sich zuspitzenden Schuldenprobleme in den USA und in weiten Teilen Europas wurden Anlagen in Aktien oder Aktienfonds dieser Regionen weitgehend vermieden. Der Fonds investierte bis August hauptsächlich in die aussichtsreichsten Länder der Emerging Markets, wie beispielsweise Russland, China, Indonesien und Brasilien und in den Bereich der Rohstoffe. Zusätzlich investierte der Fonds in Einzelaktien der attraktivsten globalen Unternehmen, wie z.B. Gazprom, Microsoft, Colgate Palmolive, Johnson & Johnson, Coca Cola, Shell, Swatch Group, Nestle usw.

Nach den starken Einbrüchen an den Börsen im August, dem Verlust des AAA-Ratings der USA und der Herabstufung einiger europäischer Länder wie beispielsweise Italien oder Spanien, wurde der Großteil der Aktienfonds verkauft oder in Fonds mit Focus auf Dividendentitel getauscht. Der Anteil an Aktienfonds wurde dadurch von gut 70 Prozent auf rund 20 Prozent gesenkt. Im Gegenzug wurde der Anteil an Investmentfonds mit Anleihen aus Norwegen, der Schweiz, Australien, Kanada und der Emerging Markets erhöht.

Ab November wurde der Aktienanteil des Fonds wieder etwas erhöht wobei die Auswahl auf Aktien und Aktienfonds mit Focus auf dividendenstarke Titel fiel. Zur Absicherung gegen weitere mögliche Kursverluste wurde im Gegenzug auch der Anteil an ETF-Fonds, welche bei fallenden Märkten steigen (Short-ETF's), erhöht. Gegen Ende des Jahres lag der Anteil an Aktien bei rund 8 Prozent, der Anteil an Aktienfonds bei 24 Prozent und der Anteil an Short-ETF's bei rund 16 Prozent. Der Rest verteilte sich auf eine Anleihe (2 Prozent), Misch-, Renten- und sonstige Fonds (48 Prozent) und Bankguthaben (2 Prozent).

Währungsbezogen war der Fonds darauf ausgerichtet, auf Euro-Basis den maximalen Ertrag zu erzielen. Fremdwährungsrisiken resultierten hauptsächlich aus dem US-Dollar-Anteil der amerikanischen Aktien und den in anderen Fremdwährungen (z. B. Australische Dollar, Schweizer Franken und Norwegische Kronen) lautenden Renten- und Mischfonds..

In 2011 erzielte der Fonds einen Wertverlust von minus 21,94 Prozent bei einer Volatilität von 14,45 Prozent (1 Jahr).

Das Veräußerungsergebnis in Höhe von Euro 41.660,88- resultiert im Wesentlichen aus den im Berichtszeitraum erzielten Veräußerungsgewinnen und -verlusten der veräußerten Aktien, Aktienfonds, Renten- und Mischfonds.

Risikobericht

A. Kreditausfallrisiken (Emittentenrisiken)

Der Großteil des Fondsvermögens ist in Investmentfonds (88 Prozent) und Aktien (8 Prozent) angelegt, bei welchen kein Emittentenrisiko besteht. Das Bankguthaben (2 Prozent) liegt bei der UBS in Zürich, welche als systemrelevante Bank ebenfalls als sehr sicher gelten sollte. Lediglich 2 Prozent des Fondsvermögens sind in die Anleihe der Ex Oriente Lux AG investiert für welche ein Kreditausfallrisiko besteht.

B. Zinsänderungsrisiken

Ein Zinsänderungsrisiko besteht bei der Anleihe der Ex Oriente Lux AG nicht, da der Zinssatz für die gesamte Laufzeit der Anleihe festgeschrieben ist.

C. Währungsrisiken

Das Fondsvermögen war zum Jahresende zu 66 Prozent in Euro investiert. Währungsrisiken resultieren aus dem Fremdwährungsanteil in Höhe von 34 Prozent. Dieser teilt sich wie folgt auf: 17 Prozent in US-Dollar, 6 Prozent in Norwegischen Kronen, 8 Prozent in Australischen Dollar, 1 Prozent in Schweizer Franken und 2 Prozent in Britischen Pfund.

D. Liquiditätsrisiken

Da 98 Prozent des Fondsvermögens in täglich handelbare Wertpapiere und Bankguthaben investiert sind und nur 2 Prozent des Fondsvermögens in eine nicht täglich handelbare, endfällige Anleihe investiert ist, bestanden im Berichtszeitraum keine Liquiditätsrisiken.

E. Sonstige wesentliche Ereignisse

Wie bereits zu Anfang des Berichtes erwähnt wechselte die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft per 01.05.2011 vom Frankfurt Trust zur HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Vermögensaufstellung des Fonds per 31.12.2011

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	14.504.010,44	(19.225.213,93)	
Umlaufende Anteile:	Stück	455.939	(474.450)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Verzinsliche Wertpapiere		271	1,87	(2,60)
Aktien		1.141	7,87	(6,15)
Investmentanteile		12.804	88,28	(89,74)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen		-317	-2,19	(0,00)
Barvermögen		637	4,39	(2,25)
sonstige Vermögensgegenstände		0	0,00	(0,14)
sonstige Verbindlichkeiten		-32	-0,22	(-0,88)
		14.504	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2010)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2011	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	53,600000	118.819,88	0,82
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	10.000	5.000	0	GBP	23,770000	283.855,47	1,95
Coca-Cola	US1912161007		STK	4.000	1.700	0	USD	70,160000	217.366,72	1,50
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	3.000	1.250	0	USD	93,220000	216.607,67	1,49
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	3.000	800	0	USD	65,880000	153.079,96	1,06
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		989.729,70	6,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Microsoft	US5949181045		STK	7.500	2.500	0	USD	26,020000	151.151,35	1,04
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		151.151,35	1,04
Nichtnotierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
7,500000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2012	DE000A1EL718		EUR	500	0	0	%	54,170000	270.850,00	1,87
Summe der nichtnotierten Wertpapiere							EUR		270.850,00	1,87
Investmentanteile										
KAG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAGold USD-Klasse	DE000A0NEKK1		ANT	5.000	10.000	5.000	USD	80,560000	311.984,45	2,15

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
BSF - BlackRock European Absolute Return Fund A2 EUR	LU0411704413		ANT	8.000	8.000	0	EUR 114,390000	915.120,00	6,31
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	80	40	40	EUR 8.106,950000	648.556,00	4,47
Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port.A(3 Déc.)	FR0010135103		ANT	40	40	100	EUR 5.224,170000	208.966,80	1,44
db x-trackers DJ EURO ST.50 S. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753		ANT	10.000	50.000	40.000	EUR 36,110000	361.100,00	2,49
db x-trackers Euro Stoxx 50 Double Short Daily ETF	LU0417510616		ANT	65.000	65.000	0	EUR 25,350000	1.647.750,00	11,36
db x-trackers ShortDAX X2	LU0411075020		ANT	10.000	10.000	0	EUR 36,000000	360.000,00	2,48
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	6.000	10.000	4.000	EUR 93,910000	563.460,00	3,88
Goldman Sachs Global Em. Markets Debt Local Portf. E Dis. EUR	LU0302284566		ANT	27.000	0	0	EUR 9,880000	266.760,00	1,84
INVESCO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR	LU0482498176		ANT	30.000	75.000	45.000	EUR 13,190000	395.700,00	2,73
JPM Income Opportunity Fund A (Acc) - EUR (Hedged)	LU0289470113		ANT	4.000	4.000	0	EUR 124,580000	498.320,00	3,44
Jyske Invest Stable Strategy	DK0016262058		ANT	5.000	5.000	0	EUR 136,160000	680.800,00	4,69
M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR	GB00B39R2S49		ANT	70.000	70.000	0	EUR 13,413800	938.966,00	6,47
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932676		ANT	60.000	40.000	14.000	EUR 22,617100	1.357.026,00	9,37
M&G Optimal Income Fund	GB00B1VMCY93		ANT	60.000	125.000	90.000	EUR 14,573400	874.404,00	6,03
Aberdeen Global II AUD Bond A1	LU0513454362		ANT	400	400	0	AUD 1.208,978100	377.645,45	2,60
UBS (Lux) Bond Fund - AUD P-dist	LU0035338242		ANT	8.000	8.000	0	AUD 114,490000	715.259,07	4,93
Nordea-1 Norwegian Bond Fund BP-NOK	LU0087209911		ANT	40.000	60.000	20.000	NOK 177,650000	913.850,26	6,30
Pictet - Global Emerging Debt-P dy USD	LU0128468609		ANT	6.000	6.000	0	USD 165,360000	768.466,95	5,30
Summe der Investmentanteile							EUR	12.804.134,98	88,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.215.866,03	98,01

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	822.005,98				636.675,97	4,39
Summe der Bankguthaben							EUR	636.675,97	4,39
Sonstige Vermögensgegenstände									
Quellensteueransprüche			CHF	999,00			EUR	820,21	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	820,21	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR	-316.974,07				-316.974,07	-2,19
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-316.974,07	-2,19
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-32.377,70			EUR	-32.377,70	-0,22
Fondsvermögen								14.504.010,44	100*
Anteilswert							EUR	31,81	
Umlaufende Anteile							STK	455.939	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2011

Fußnoten

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

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

2) Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAGold USD-Klasse	0,6500% p.a.
----------------------	--------------

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BSF - BlackRock European Absolute Return Fund A2 EUR	1,5000% 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.
db x-trackers DJ EURO ST.50 S. Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,4000% p.a.
db x-trackers Euro Stoxx 50 Double Short Daily ETF	0,5000% p.a.
db x-trackers ShortDAX X2	0,4000% p.a.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
Goldman Sachs Global Em. Markets Debt Local Portf. E Dis. EUR	1,6000% p.a.
INVESCO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR	1,2500% p.a.
JPM Income Opportunity Fund A (Acc) - EUR (Hedged)	1,0000% p.a.
Jyske Invest Stable Strategy	0,7000% p.a.
M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR	1,7500% p.a.
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	1,7500% p.a.
M&G Optimal Income Fund	1,2500% p.a.
Aberdeen Global II AUD Bond A1	2,0000% p.a.
UBS (Lux) Bond Fund - AUD P-dist	0,9000% p.a.
Nordea-1 Norwegian Bond Fund BP-NOK	0,6000% p.a.
Pictet - Global Emerging Debt-P dy USD	1,1000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 7,23 %

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.

Jahresbericht 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 Mengennotiz)		per 30.12.2011
US-Dollar	USD	1,291090 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,217978 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,837398 = 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,280543 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	7,775891 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Swatch Group	CH0012255151	STK	-	400	
Gazprom	US3682872078	STK	11.600	17.400	
Tata Motors	US8765685024	STK	-	12.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
FT Accugeld Inhaber-Anteile	DE0009770206	ANT	25.000	25.000	
BGF Latin American Fund A2 EUR	LU0171289498	ANT	-	10.000	
Baring Intl-Hong Kong China	IE0004866889	ANT	800	1.400	
db x-track. DAX ETF	LU0292106241	ANT	18.000	18.000	
DWS Rendite Garant	LU0034353002	ANT	20.000	20.000	
DB x-track. S&P 500 SHORT ETF Inh. Ant. 1C	LU0322251520	ANT	25.000	25.000	
db x-trackers DAX ETF Inh.Ant. 1C	LU0274211480	ANT	30.000	30.000	
db x-tr.DJ STOXX 600 Bks Short Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322249037	ANT	15.000	15.000	
Baring Russia Fund Actions Nom. C	LU0073418229	ANT	2.000	18.000	
BGF - World Gold Fund Act.Nom.Clas.A 2 EUR Hed.	LU0326422689	ANT	40.000	40.000	
Fidelity Fds-Indonesia Fund Reg.Shares A	LU0055114457	ANT	36.000	57.000	
Jyske Invest Chinese Equities	DK0016262801	ANT	2.000	4.200	
FAST EUROPE FUND	LU0202403266	ANT	-	2.000	
Thread.Focus Invt-Credit Opps Nam.-Ant. Ret.Gross	GB00B3L0ZS29	ANT	500.000	500.000	
Metzler Eastern Europe	IE0000111876	ANT	6.000	6.000	
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869	ANT	9.000	9.000	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Metzler Russia Fund A	IE00B54VN939	ANT	6.500	6.500	
Goldman Sachs N11 Equity Portfolio EUR Acc	LU0385344592	ANT	30.000	30.000	
Jyske Invest Far Eastern Equities	DK0016260946	ANT	-	1.200	
Jyske Invest Latin American Equities	DK0016261241	ANT	-	1.000	
Metzler European Smaller Companies / Class A	IE0002921975	ANT	-	4.500	
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	IE0004868828	ANT	-	7.500	
Fidelity Funds - India Focus Fund USD	LU0197229882	ANT	15.000	35.000	
BNP Paribas L1 Equity Indonesia (Classic) C	LU0291299674	ANT	-	6.000	
BSF Latin American Opportunities Fund A2 (EUR)	LU0298454926	ANT	-	3.000	
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund A-EUR-ACC	LU0329678410	ANT	-	20.000	
Goldman Sachs India Equity Portfolio - Base Dis	LU0333810009	ANT	-	25.000	
Invesco Asia Consumer Demand Fund A Cap USD	LU0334857355	ANT	30.000	95.000	
Pictet-Russian Equities-P	LU0338482267	ANT	6.000	16.000	
Multi Structure Fund - Greiff Special Value I	LU0404916867	ANT	-	2.200	
BGF World Mining Hedges Fund A2 (CHF)	LU0521028554	ANT	50.000	50.000	
Invesco Korean Equity A	IE0003842543	ANT	40.000	40.000	
KBC Renta Nokrenta (auss.)	LU0166236959	ANT	700	700	
Swisscanto (LU) Bond Invest AUD A	LU0141247303	ANT	6.000	6.000	
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 Eqity 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	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Januar 2011 bis 31. Dezember 2011

I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	31.579,75
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	31.139,02
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.086,80
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	90.962,75
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-9.885,28
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	92.500,48
Summe der Erträge	EUR	239.383,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.395,05
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-279.675,18
3. Depotbankvergütung	EUR	-17.480,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-21.306,41
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.172,23
Summe der Aufwendungen	EUR	-323.029,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-83.645,51
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.602.146,27
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.560.485,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	41.660,88
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-41.984,63
Gesamtkostenquote *)		2,99 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt**)	EUR	10.504,39
Quote der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung		0,01 %

*) 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) im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) im Wesentlichen Gebühren für die BaFin, Depotgebühren

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 CH Global

Entwicklung des Fondsvermögens

2011

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	19.225.213,93
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-486.202,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.406.438,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.892.640,67	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	21.962,64
4. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-83.645,51
5. Realisierte Gewinne		EUR	3.602.146,27
6. Realisierte Verluste		EUR	-3.560.485,39
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-4.214.978,93
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	14.504.010,44

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-41.984,63	-0,09
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-41.984,63	-0,09
Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	-1.340,78	0,00
Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	-73,74	0,00
Wiederanlage	EUR	-43.399,15	-0,09

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

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2008	EUR	8.075.823,00	EUR	27,82
2009	EUR	10.434.715,00	EUR	33,79
2010	EUR	19.225.213,93	EUR	40,52
2011	EUR	14.504.010,44	EUR	31,81

Hamburg, 24. Februar 2012

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Dr. Stotz)

(Tuttas)

(Zabel)

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 CH Global für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2011 bis 31. Dezember 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 10. April 2012

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage per 31.12.2011

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2011 bis 31.12.2011

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2011

Name des Investmentvermögens: CH Global

ISIN: DE000A0KFFU3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0117628	0,0117628	0,0117628
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ii)	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
jj)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
kk)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll)	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0117628	0,0117628	0,0117628
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten	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			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in 1 f ee) enthalten und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0115066	0,0115066	0,0115066
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten)	0,0117628	0,0117628	0,0117628

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 Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 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 die vorstehenden Investmentvermögen (nachfolgend: die 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 die vorstehenden 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 05. April 2012

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)

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

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:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäfts-
führung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH,
der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der
SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

Dirk Zabel