

Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds
Sonstiges Sondervermögen

Halbjahresbericht
31. Januar 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Morgan Stanley & Co. International Plc

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien.....	10

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im Februar 2011

der vorliegende Halbjahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung des Sonstigen Sondervermögens

Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds

in der Zeit vom 1. August 2010 bis 31. Januar 2011.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,96 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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 31.01.2011

Halbjahresbericht für das Sonstige Sondervermögen Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	2.253.754,38	(3.882.016,39)
Umlaufende Anteile:	Stück	22.206	(38.036)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Investmentanteile

Bundesrepublik Deutschland	745	33,05	(28,44)
----------------------------	-----	-------	-----------

Zertifikate

Jersey	227	10,07	(8,94)
--------	-----	-------	----------

Barvermögen

1.286	57,05	(62,85)
-------	-------	-----------

sonstige Vermögensgegenstände

1	0,04	(0,03)
---	------	----------

sonstige Verbindlichkeiten

-5	-0,22	(-0,26)
2.254	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2010)

Halbjahresbericht für das Sonstiges Sondervermögen Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge				
				31.01.2011	im Berichtszeitraum		in EUR			
Börsengehandelte Wertpapiere										
Zertifikate										
Gold Bullion Securities DL-Zero Gold Lkd Nts 2004(Und)	DE000A0LP781		STK	2.400	200	1.800	EUR	94,690000	227.256,00	10,08
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	227.256,00	10,08	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen										
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 2)										
hausInvest europa	DE0009807016		ANT	4.000	13.410	9.410	EUR	42,630000	170.534,07	7,57
SEB ImmoInvest	DE0009802306		ANT	10.300	300	0	EUR	55,760000	574.328,00	25,48
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	744.862,07	33,05	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	972.118,07	43,13	

Halbjahresbericht für das Sonstiges Sondervermögen Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	285.714,76				285.714,76	12,68
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,30				0,30	0,00
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	100.111,16				100.111,16	4,44
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR				% 100,000000	900.000,00	39,93
Summe der Bankguthaben							EUR	1.285.826,22	57,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	988,23				988,23	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	988,23	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-5.178,14			EUR	-5.178,14	-0,22
Fondsvermögen								2.253.754,38	100*
Anteilwert							EUR	101,49	
Umlaufende Anteile							STK	22.206	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									43,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)									
3M EURIBR AV.					70,00	%			
DAX 30 PERF.					25,00	%			
Gold Bullion U\$/Troy Ounce					5,00	%			
Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV									
kleinster potentieller Risikobetrag					0,73	%			
größter potentieller Risikobetrag					0,93	%			
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag					0,81	%			
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:									
hausInvest europa				0,6500% p.a.					
SEB ImmoInvest				0,5000% p.a.					
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.									
Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen:				93,27	%				

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).

Halbjahresbericht für das Sonstiges Sondervermögen Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds

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
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

Fehlanzeige

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens

„Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds“ (zum 7. Februar Umbenennung in „Tagesgeld Plus Fonds“)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen "Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds" (zum 7. Februar Umbenennung in „Tagesgeld Plus Fonds“)

gemäß § 38 Abs. 1 des Investmentgesetzes (InvG) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirkung zum Ablauf des 30. September 2011.

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, welche bis zum 28. Februar 2010 als CONRAD HINRICH DONNER BANK AG firmiert hat, über, die das Sondervermögen abwickelt und an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum 23. September 2011 (Orderannahmeschluss) zurückgegeben werden.

Es werden ab sofort keine Anteilscheine für das Sondervermögen „Morgan Stanley Traditionelle Werte Fonds“ (zum 7. Februar Umbenennung in „Tagesgeld Plus Fonds“) mehr ausgegeben.

Hamburg, den 29. Dezember 2010

Die Geschäftsleitung

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank 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:
€ 7.756.559,63
(Stand: 31.12.2009)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

Depotbank:

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 187.797.000,-
(Stand: 31.12.2009)

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