



FairMögensFonds

Gemischtes Sondervermögen

Halbjahresbericht

31. März 2012

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

in Kooperation mit

Capital Idea GmbH, Hamburg

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds per 31.03.2012	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	9

Hamburg, im April 2012

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

FairMögensFonds

in der Zeit vom 1. Oktober 2011 bis 31. März 2012.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,59 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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, Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas, Dirk Zabel

Vermögensaufstellung des Fonds per 31.03.2012

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	411.920,43	(1.952.063,14)		
Umlaufende Anteile:	Stück	4.729	(22.053)		
Vermögensaufteilung in TEUR / %					
Investmentanteile					
Luxemburg		0	0,00	(17,35)	
Bundesrepublik Deutschland		0	0,00	(11,69)	
Österreich		0	0,00	(6,39)	
Belgien		0	0,00	(6,08)	
Barvermögen		418	101,38	(59,01)	
sonstige Vermögensgegenstände		0	0,01	(0,00)	
sonstige Verbindlichkeiten		-6	-1,39	(-0,52)	
		412	100,00		

(Angaben in Klammern per 30.09.2011)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen FairMögensFonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	46.565,55				46.565,55	11,30
Bank: BHF-Bank AG			EUR	83.762,41				83.762,41	20,33
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	35.836,79				35.836,79	8,70
Bank: Landesbank Hessen-Thüringen			EUR	83.863,67				83.863,67	20,37
Bank: National-Bank AG			EUR	83.785,47				83.785,47	20,34
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	83.773,07				83.773,07	20,34
Summe der Bankguthaben							EUR	417.586,96	101,38
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	31,20				31,20	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	31,20	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-239,34				-180,23	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-180,23	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-5.517,50			EUR	-5.517,50	-1,35
Fondsvermögen								411.920,43	100*)
Anteilswert							EUR	87,11	
Umlaufende Anteile							STK	4.729	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Fußnoten

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

Halbjahresbericht 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 31.03.2012
US-Dollar	USD	1,327990 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht 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					
BNPP L1 -Sustainable Bond Euro C	LU0269743562	ANT	-	939	
Dexia Sustainable Euro Corporate Bonds CAP	BE0945493345	ANT	-	326	
KCD-Union Nachhaltig RENTEN	DE0005326524	ANT	-	2.467	
KEPLER Ethik Rentenfonds A	AT0000815006	ANT	-	1.192	
MEAG FairReturn A	DE000A0RFJW6	ANT	1.821	1.821	
Dr.Hoeller Prime Values Income (EUR) A	AT0000973029	ANT	776	776	
Sarasin-FairInvest-Bond-Uni.	DE0006623077	ANT	-	2.261	
Sarasin Sustainable Bond Euro	LU0158938935	ANT	-	1.154	
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Income (EUR) A	LU0288148280	ANT	-	987	

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 Anteilhaber 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

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: € 7.101.377,06
(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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital: € 195.826.000,-
(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