

GlobalTrends balance

Gemischtes Sondervermögen

Halbjahresbericht

30. Juni 2012

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

in Kooperation mit

WALTER INVEST GmbH Fonds-Vermögensverwaltung

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds per 30.06.2012	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	11

Hamburg, im Juli 2012

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

GlobalTrends balance

in der Zeit vom 1. Januar 2012 bis 30. Juni 2012.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,65 %.

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, Dr. Jörg W. Stotz, Dirk Zabel

Vermögensaufstellung des Fonds per 30.06.2012

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends balance

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	5.483.981,29	(5.877.313,64)	
Umlaufende Anteile:	Stück	147.793	(160.863)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Verzinsliche Wertpapiere		54	0,99	(0,92)
Investmentanteile		5.219	95,17	(90,62)
Zertifikate		16	0,30	(3,32)
Barvermögen		207	3,77	(5,41)
sonstige Vermögensgegenstände		0	0,00	(0,00)
sonstige Verbindlichkeiten		-12	-0,23	(-0,27)
		5.484	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
7,500000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2012	DE000A1EL718		EUR	100	0	0	%	54,320000	54.320,00	0,99
Zertifikate										
DB FUND LI. ZT 31.07.13 Reichmuth	DE000DB6XNX7		STK	38.250	0	0	EUR	0,426950	16.330,84	0,30
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	70.650,84	1,29	
Investmentanteile										
KAG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAGold EUR-Klasse	DE000A0RHG75		ANT	3.280	0	1.600	EUR	71,980000	236.094,40	4,31
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	4.411	0	0	USD	46,650000	165.432,45	3,02
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
BGFEuropean Absolute Return Fund A4 (EUR)	LU0414668557		ANT	2.246	516	0	EUR	118,140000	265.342,44	4,84
BSF - BlackRock European Absolute Return Fund A2 EUR	LU0411704413		ANT	1.897	1.347	0	EUR	118,150000	224.130,55	4,09
DWS Biotech Typ O	DE0009769976		ANT	2.950	2.950	0	EUR	79,120000	233.404,00	4,26
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	LU0323578657		ANT	2.250	950	0	EUR	154,790000	348.277,50	6,34
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	990	0	0	EUR	0,000001	0,00	0,00
INVECO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR	LU0482498176		ANT	29.441	0	0	EUR	13,580000	399.808,78	7,28
LUXTOPIC-DJE COSMOPOLITAN	LU0185172052		ANT	1.775	0	0	EUR	141,570000	251.286,75	4,58
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932676		ANT	9.800	0	2.400	EUR	22,835100	223.783,98	4,08
M&G Optimal Income Fund	GB00B1VMCY93		ANT	22.180	3.830	0	EUR	15,337700	340.190,19	6,20
OP Food	DE0008486655		ANT	1.040	1.040	0	EUR	192,870000	200.584,80	3,66
RBS Market Access AMEX Gold BUGS	LU0259322260		ANT	800	800	0	EUR	136,850000	109.480,00	2,00
Swisscanto (LU) Bond Invest Global High Yield B EUR	LU0556185345		ANT	2.186	2.186	0	EUR	107,550000	235.104,30	4,29
Tiberius Interbond OP R	LU0272317214		ANT	2.500	0	0	EUR	133,380000	333.450,00	6,08
von der Heyft Kersten Accura AF1	LU0401461305		ANT	5.975	0	3.525	EUR	64,060000	382.758,50	6,98
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A	LU0119620416		ANT	4.480	4.480	0	USD	68,950000	248.338,63	4,53
Summe der Investmentanteile							EUR	4.197.467,27	76,54	

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen										
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 4)										
Morgan Stanley P2 Value	DE000A0F6G89		ANT	7.900	0	0	EUR	19,810000	156.499,00	2,85
SEB-Immo Portfolio Target Return	DE0009802314		ANT	6.938	0	112	EUR	124,670000	864.960,46	15,78
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR		1.021.459,46	18,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR		5.289.577,57	96,46

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: UBS Deutschland AG			EUR	206.904,37				206.904,37	3,77
Summe der Bankguthaben							EUR	206.904,37	3,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	92,14				92,14	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	92,14	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-12.592,79			EUR	-12.592,79	-0,23
Fondsvermögen								5.483.981,29	100*
Anteilswert							EUR	37,11	
Umlaufende Anteile							STK	147.793	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2012

Fußnoten

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

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

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

HANSAgold EUR-Klasse	1,2000% p.a.
HANSAwerte	0,7500% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BGFEuropean Absolute Return Fund A4 (EUR)	1,5000% p.a.
BSF - BlackRock European Absolute Return Fund A2 EUR	1,5000% p.a.
DWS Biotech Typ O	0,0000% p.a.
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	1,0000% p.a.
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000% p.a.
INVESCO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR	1,2500% p.a.
LUXTOPIC-DJE COSMOPOLITAN	1,1000% p.a.
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	1,7500% p.a.
M&G Optimal Income Fund	1,2500% p.a.
OP Food	1,5000% p.a.
RBS Market Access AMEX Gold BUGS	0,7000% p.a.
Swisscanto (LU) Bond Invest Global High Yield B EUR	1,3000% p.a.
Tiberius Interbond OP R	0,5900% p.a.
von der Heyft Kersten Accura AF1	1,5000% p.a.
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A	1,4000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

4) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Morgan Stanley P2 Value	0,8000% p.a.
SEB-Immo Portfolio Target Return	0,9000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 0,00 %

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends balance

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 29.06.2012
US-Dollar	USD	1,243850 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends balance

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
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
DB ETC PLC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3	STK	-	1.450	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Allianz RCM Global Agricultural Trends	LU0342688198	ANT	-	2.165	
db x-tr.DJ STOXX 600 Bks Short Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322249037	ANT	-	4.600	
db x-trackers DAX ETF Inh.Ant. 1C	LU0274211480	ANT	4.900	4.900	
JB EF Absolute Ret Europe-EUR C	LU0529497777	ANT	-	2.320	
M & W Privat FCP	LU0275832706	ANT	-	1.680	
Peccata Global	DE000A1CXUS4	ANT	-	1.220	
Trycon Basic Invest Haig B	LU0451958135	ANT	-	1.400	
Nordea 1 Swedish Bond Fund BP-SEK	LU0064320186	ANT	7.350	7.350	

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: € 8.773.139,52
(Stand: 31.12.2011)

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: € 568.254.000,-
(Stand: 31.12.2011)

Einzahlungen:

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident 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