



## **CH Global**

Gemischtes Sondervermögen

## **Halbjahresbericht**

30. Juni 2012

---

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

in Kooperation mit

**Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH**

## 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

### **CH Global**

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,25 %.

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](http://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 CH Global

#### Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	11.983.303,85	(14.504.010,44)	
Umlaufende Anteile:	Stück	381.540	(455.939)	
<b>Vermögensaufteilung in TEUR / %</b>				
Verzinsliche Wertpapiere		272	2,27	( 1,87 )
Aktien		2.573	21,48	( 7,87 )
Investmentanteile		9.303	77,63	( 88,28 )
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen		-146	-1,22	( -2,19 )
Barvermögen		4	0,03	( 4,39 )
sonstige Vermögensgegenstände		2	0,02	( 0,00 )
sonstige Verbindlichkeiten		-25	-0,21	( -0,22 )
		11.983	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

## Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

### 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Nestlé	CH0038863350		STK	2.700	0	0	CHF	55,950000	125.744,99	1,05
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	20.000	15.000	5.000	GBP	21,225000	529.746,28	4,42
Coca-Cola	US1912161007		STK	6.000	3.000	1.000	USD	76,570000	369.353,22	3,08
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	2.000	0	1.000	USD	101,990000	163.990,83	1,37
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	4.000	4.000	0	USD	83,100000	267.234,80	2,23
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	3.000	0	0	USD	66,940000	161.450,34	1,35
McDonald's	US5801351017		STK	5.000	5.000	0	USD	88,180000	354.463,96	2,96
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.971.984,42</b>	<b>16,46</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Microsoft	US5949181045		STK	25.000	24.500	7.000	USD	29,910000	601.157,70	5,02
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>601.157,70</b>	<b>5,02</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
7,500000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2012	DE000A1EL718		EUR	500	0	0	%	54,320000	271.600,00	2,27
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>271.600,00</b>	<b>2,27</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KAG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
HANSAGold USD-Klasse	DE000A0NEKK1		ANT	5.000	0	0	USD	79,970000	321.461,59	2,68

## Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

### 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	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
BGF - Global Equity Income Fd. A2 EUR Hed.	LU0625451603		ANT	20.000	50.000	30.000	EUR	10,010000	200.200,00	1,67
BGF - World Gold Fund Act.Nom.Clas.A 2 EUR Hed.	LU0326422689		ANT	40.000	50.000	10.000	EUR	8,290000	331.600,00	2,77
BSF - BlackRock European Absolute Return Fund A2 EUR	LU0411704413		ANT	10.000	4.000	2.000	EUR	118,150000	1.181.500,00	9,85
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	60	0	20	EUR	8.364,850000	501.891,00	4,19
db x-trackers Euro Stoxx 50 Double Short Daily ETF	LU0417510616		ANT	20.000	65.000	110.000	EUR	24,350000	487.000,00	4,06
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	6.000	0	0	EUR	97,710000	586.260,00	4,89
DWS TRC Top Dividende	DE000DWS08P6		ANT	1.000	1.000	0	EUR	105,190000	105.190,00	0,88
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	LU0323578657		ANT	3.000	3.000	0	EUR	154,790000	464.370,00	3,88
INVECO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR	LU0482498176		ANT	20.000	0	10.000	EUR	13,580000	271.600,00	2,27
JPM Income Opportunity Fund A (Acc) - EUR (Hedged)	LU0289470113		ANT	3.000	0	1.000	EUR	128,970000	386.910,00	3,23
M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR	GB00B39R2S49		ANT	20.000	0	50.000	EUR	14,602300	292.046,00	2,44
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932676		ANT	10.000	0	50.000	EUR	22,835100	228.351,00	1,91
M&G Optimal Income Fund	GB00B1VMCY93		ANT	50.000	20.000	30.000	EUR	15,337700	766.885,00	6,40
Metzler Euro Corporates AI	DE000A0RBZB5		ANT	3.000	3.000	0	EUR	120,990000	362.970,00	3,03
SAXO Invest Global Evolution Frontier Markets R	LU0501220429		ANT	18.000	18.000	0	EUR	109,160000	1.964.880,00	16,39
Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR-H1	LU0294221097		ANT	30.000	30.000	0	EUR	18,010000	540.300,00	4,51
Fidelity Funds - Indonesia Fund	LU0055114457		ANT	15.000	25.000	10.000	USD	25,660000	309.442,46	2,58
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.302.857,05</b>	<b>77,63</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.147.599,17</b>	<b>101,38</b>	

## Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

### 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
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Depotbank: UBS Deutschland AG			EUR	4.110,24				4.110,24	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.110,24</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	168,79				168,79	0,00
Dividendenansprüche			EUR	1.722,07				1.722,07	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.890,86</b>	<b>0,02</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-181.173,42				-145.655,36	-1,22
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-145.655,36</b>	<b>-1,22</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-24.641,06			EUR	-24.641,06	-0,21
<b>Fondsvermögen</b>								<b>11.983.303,85</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>31,41</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>381.540</b>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									<b>101,38</b>
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									<b>0,00</b>

## Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen CH Global

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2012

#### Fußnoten

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

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

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

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

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BGF - Global Equity Income Fd. A2 EUR Hed.	1,5000% p.a.
BGF - World Gold Fund Act.Nom.Clas.A 2 EUR Hed.	1,7500% p.a.
BSF - BlackRock European Absolute Return Fund A2 EUR	1,5000% p.a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000% p.a.
db x-trackers Euro Stoxx 50 Double Short Daily ETF	0,5000% p.a.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
DWS TRC Top Dividende	0,0000% p.a.
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	1,0000% 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.
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.
Metzler Euro Corporates AI	0,3000% p.a.
SAXO Invest Global Evolution Frontier Markets R	1,5000% p.a.
Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR-H1	1,0500% p.a.
Fidelity Funds - Indonesia Fund	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 0,00 %

## 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 Mengennotiz)		per 29.06.2012
Schweizer Franken	CHF	1,201360 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,801327 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,243850 = 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Total "B"	FR0000120271	STK	5.000	5.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Cisco Systems	US17275R1023	STK	15.000	15.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Aberdeen Global II AUD Bond A1	LU0513454362	ANT	-	400	
db x-trackers ShortDAX X2	LU0411075020	ANT	-	10.000	
Goldman Sachs Global Em. Markets Debt Local Portf. E Dis. EUR	LU0302284566	ANT	-	27.000	
UBS (Lux) Bond Fund - AUD P-dist	LU0035338242	ANT	-	8.000	
iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 (DE)	DE000A0H0744	ANT	10.000	10.000	
Jyske Invest Stable Strategy	DK0016262058	ANT	-	5.000	
Magna Emerging.Markets Dividend Fd.	IE00B3MQTC12	ANT	30.000	30.000	
Nordea-1 Norwegian Bond Fund BP-NOK	LU0087209911	ANT	-	40.000	
Baring Russia Fund Actions Nom. C	LU0073418229	ANT	4.000	4.000	
BGF - Global Allocation Fund Cl .A2 EUR	LU0212925753	ANT	10.000	10.000	
Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port.A(3 Déc.)	FR0010135103	ANT	-	40	
db x-trackers DJ EURO ST.50 S. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	ANT	-	10.000	
db x-trackers DAX ETF Inh.Ant. 1C	LU0274211480	ANT	3.000	3.000	
Metzler Eastern Europe	IE0000111876	ANT	2.000	2.000	
BGF - Latin American Fund Cl A2	LU0072463663	ANT	3.000	3.000	
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555	ANT	4.000	4.000	
Fidelity Funds - India Focus Fund USD	LU0197229882	ANT	10.000	10.000	
Pictet - Global Emerging Debt-P dy USD	LU0128468609	ANT	-	6.000	

## 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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