

Halbjahresbericht zum
31. März 2014

HANSAdividende

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die
Entwicklung des OGAW-Fonds

HANSAdividende

in der Zeit vom 16. Dezember 2013 bis 31. März 2014.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +4,62 %.

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.de 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

Hamburg, im April 2014

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung des Fonds per 31. März 2014

HANSAdividende 4

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 9

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien 10

HANSAdividende

Fondsvermögen: EUR 28.047.566,45

Umlaufende Anteile: Stück 268.088

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Aktien			
Australien	2.303	8,21	
Bermuda	265	0,94	
Bundesrep. Deutschland	1.592	5,68	
Canada	1.321	4,71	
Finnland	1.250	4,46	
Frankreich	2.906	10,36	
Großbritannien	3.077	10,97	
Hongkong	707	2,52	
Italien	805	2,87	
Japan	1.153	4,11	
Kaimaninseln	577	2,06	
Luxemburg	125	0,45	
Niederlande	345	1,23	
Norwegen	1.002	3,57	
Schweden	1.636	5,83	
Schweiz	363	1,29	
Singapur	558	1,99	
Spanien	1.104	3,94	
USA	4.993	17,80	
VR China	802	2,86	
Österreich	649	2,31	
Barvermögen	481	1,72	
sonstige Vermögensgegenstände	75	0,27	
sonstige Verbindlichkeiten	-41	-0,15	
	28.048	100,00	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915		STK	15.439	15.439	0	EUR 28,540000	440.629,06	1,56
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325		STK	24.056	24.056	0	EUR 14,325000	344.606,61	1,23
AXA	FR0000120628		STK	17.741	17.741	0	EUR 19,105000	338.941,81	1,21
BASF	DE000BASF111		STK	3.663	3.663	0	EUR 80,410000	294.541,83	1,05
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	54.240	54.240	0	EUR 6,830000	370.459,20	1,32
Bilfinger	DE0005909006		STK	3.465	3.465	0	EUR 91,600000	317.394,00	1,13
Bouygues	FR0000120503		STK	12.421	12.421	0	EUR 30,280000	376.107,88	1,33
Corporación Mapfre	ES0124244E34		STK	94.618	94.618	0	EUR 3,098000	293.126,56	1,05
Electricité de France	FR0010242511		STK	10.659	10.659	0	EUR 28,460000	303.355,14	1,08
ENI	IT0003132476		STK	16.565	16.565	0	EUR 18,180000	301.151,70	1,07
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	13.180	13.180	0	EUR 25,125000	331.147,50	1,18
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	3.717	3.717	0	EUR 96,410000	358.355,97	1,28
Huhtamäki Oyj	FI0009000459		STK	15.223	15.223	0	EUR 19,830000	301.872,09	1,08
Kesko Oy	FI0009000202		STK	10.758	10.758	0	EUR 31,900000	343.180,20	1,22
Lagardère	FR0000130213		STK	10.887	10.887	0	EUR 29,085000	316.648,40	1,13
Neopost	FR0000120560		STK	5.043	5.043	0	EUR 57,200000	288.459,60	1,03
OMV	AT0000743059		STK	9.180	9.180	0	EUR 32,440000	297.799,20	1,06
RTL Group	LU0061462528		STK	1.500	1.500	0	EUR 83,530000	125.295,00	0,45
Rubis	FR0000121253		STK	6.991	6.991	0	EUR 52,050000	363.881,55	1,30
Sampo	FI0009003305		STK	8.139	8.139	0	EUR 37,210000	302.852,19	1,08
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	3.736	3.736	0	EUR 75,800000	283.188,80	1,01
Stora Enso	FI0009005961		STK	38.901	38.901	0	EUR 7,765000	302.066,27	1,08
Total „B“	FR0000120271		STK	6.531	6.531	0	EUR 48,030000	313.683,93	1,12
Unipol Gruppo Finanziario SpA	IT0004810054		STK	88.728	88.728	0	EUR 5,680000	503.975,04	1,80
VINCI	FR0000125486		STK	5.919	5.919	0	EUR 54,290000	321.342,51	1,15
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2		STK	5.665	5.665	0	EUR 51,290000	290.557,85	1,04
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	9.644	9.644	0	EUR 36,400000	351.041,60	1,25
Adelaide Brighton Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ABC7		STK	118.243	118.243	0	AUD 3,960000	314.583,82	1,12
Amcort Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AMC4		STK	40.000	40.000	0	AUD 10,350000	278.141,69	0,99
Flight Centre Travel Group Ltd Registered Shares o.N.	AU000000FLT9		STK	9.398	9.398	0	AUD 52,020000	328.451,72	1,17
Incitec Pivot	AU000000IPL1		STK	150.000	150.000	0	AUD 2,930000	295.273,61	1,05
Orica	AU000000OR11		STK	18.529	18.529	0	AUD 21,560000	268.390,10	0,96
Super Retail Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SULO		STK	32.856	32.856	0	AUD 10,980000	242.372,19	0,86
Telstra	AU000000TLS2		STK	84.052	84.052	0	AUD 5,030000	284.041,49	1,01
Woodside Petroleum	AU000000WPL2		STK	11.246	11.246	0	AUD 38,650000	292.020,49	1,04
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032		STK	12.800	12.800	0	CAD 40,350000	339.365,27	1,21
Zurich Financial Services	CH0011075394		STK	1.646	1.646	0	CHF 269,100000	363.123,95	1,29
Amlin	GB00B2988H17		STK	64.972	64.972	0	GBP 4,820000	378.836,32	1,35
Astrazeneca	GB0009895292		STK	6.519	6.519	0	GBP 39,375000	310.513,07	1,11
BAE Systems	GB0002634946		STK	52.495	52.495	0	GBP 4,074000	258.712,43	0,92
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35		STK	9.076	9.076	0	GBP 26,090000	286.448,73	1,02
BP	GB0007980591		STK	48.778	48.778	0	GBP 4,841500	285.681,59	1,02
Carillion	GB0007365546		STK	86.998	86.998	0	GBP 3,545000	373.081,61	1,33
Icap	GB0033872168		STK	65.422	65.422	0	GBP 3,770000	298.361,99	1,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Imperial Tobacco	GB0004544929		STK	10.196	10.196	0	GBP 24,320000	299.965,79	1,07
Marks & Spencer	GB0031274896		STK	50.066	50.066	0	GBP 4,537000	274.783,09	0,98
Scottish and Southern Energy	GB0007908733		STK	17.000	17.000	0	GBP 15,110000	310.736,10	1,11
Bank of China	CNE1000001Z5		STK	806.000	806.000	0	HKD 3,400000	256.874,37	0,92
China Petroleum & Chemi.	CNE1000002Q2		STK	448.000	448.000	0	HKD 6,910000	290.176,93	1,03
Jiangsu Expressway	CNE1000003J5		STK	312.000	312.000	0	HKD 8,720000	255.022,15	0,91
Luk Fook Holdings (Intl.) Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG5695X1258		STK	112.000	112.000	0	HKD 25,200000	264.560,73	0,94
Sino-Ocean Land Holdings Ltd. Registered Shares HD -,8	HK3377040226		STK	590.000	590.000	0	HKD 4,140000	228.959,76	0,82
SJM Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	HK0880043028		STK	111.000	111.000	0	HKD 21,300000	221.620,23	0,79
Television Broadcasts Ltd. Reg. Shares (BL 100) HD -,05	HK0000139300		STK	58.600	58.600	0	HKD 46,600000	255.970,75	0,91
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082		STK	412.000	412.000	0	HKD 6,220000	240.211,84	0,86
Canon	JP3242800005		STK	13.700	13.700	0	JPY 3.164,000000	306.218,78	1,09
Daito Trust Constr.	JP3486800000		STK	4.000	4.000	0	JPY 9.514,000000	268.842,50	0,96
Kuraray	JP3269600007		STK	37.300	37.300	0	JPY 1.156,000000	304.608,10	1,09
Nissan Motor	JP3672400003		STK	43.000	43.000	0	JPY 900,000000	273.391,97	0,97
StatoilHydro ASA	N00010096985		STK	16.505	16.505	0	NOK 169,500000	338.694,24	1,21
Telenor	N00010063308		STK	19.975	19.975	0	NOK 132,900000	321.391,47	1,15
Yara	N00010208051		STK	10.797	10.797	0	NOK 261,200000	341.427,78	1,22
Nordea Bank	SE0000427361		STK	30.313	30.313	0	SEK 89,050000	301.791,34	1,08
Sandvik	SE0000667891		STK	34.392	34.392	0	SEK 90,300000	347.207,51	1,24
Skanska	SE0000113250		STK	20.134	20.134	0	SEK 150,000000	337.648,83	1,20
SKF	SE0000108227		STK	17.457	17.457	0	SEK 167,600000	327.105,28	1,17
TeliaSonera	SE0000667925		STK	59.554	59.554	0	SEK 48,420000	322.388,58	1,15
M1 Ltd. Reg. Shares o.N.	SG1U89935555		STK	148.000	148.000	0	SGD 3,450000	294.812,21	1,05
SATS Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1I52882764		STK	150.000	150.000	0	SGD 3,040000	263.287,05	0,94
AT & T	US00206R1023		STK	13.500	13.500	0	USD 35,070000	344.261,04	1,23
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	6.800	6.800	0	USD 70,350000	347.849,48	1,24
Darden Restaurants	US2371941053		STK	9.250	9.250	0	USD 50,620000	340.472,64	1,21
Giant Interactive Group Inc. Reg. Shs (ADRs)/1 DL-,0000002	US3745111035		STK	40.000	40.000	0	USD 11,580000	336.811,49	1,20
Great Plains Energy	US3911641005		STK	17.400	17.400	0	USD 26,570000	336.170,15	1,20
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082		STK	9.650	9.650	0	USD 47,450000	332.952,19	1,19
Intel	US4581401001		STK	18.000	18.000	0	USD 25,620000	335.328,12	1,20
Leggett & Platt	US5246601075		STK	14.400	14.400	0	USD 32,230000	337.474,64	1,20
McDonald's	US5801351017		STK	4.700	4.700	0	USD 97,240000	332.323,58	1,18
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	7.741	7.741	0	USD 55,980000	315.099,93	1,12
New York Community Bancorp	US6494451031		STK	28.300	28.300	0	USD 15,900000	327.191,42	1,17
Reynolds American	US7617131062		STK	9.250	9.250	0	USD 53,020000	356.615,16	1,27
Xcel Energy	US98389B1008		STK	15.000	15.000	0	USD 30,080000	328.085,80	1,17
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	25.591.394,58	91,24

Vermögensaufstellung zum 31.03.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Alliance Resource Partners LP Reg. Partnership Units o.N.	US01877R1086		STK	5.500	5.500	0	USD 82,800000	331.139,79	1,18
CME Group	US12572Q1058		STK	5.800	5.800	0	USD 73,830000	311.371,75	1,11
Maxim Integrated Products	US57772K1016		STK	13.501	13.501	0	USD 32,290000	316.994,94	1,13
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	959.506,48	3,42
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Bank of Nova Scotia	CA0641491075		STK	7.750	7.750	0	USD 57,540000	324.257,41	1,16
Royal Bank of Canada	CA7800871021		STK	6.900	6.900	0	USD 65,500000	328.631,16	1,17
Shaw Communications	CA82028K2002		STK	19.000	19.000	0	USD 23,770000	328.398,47	1,17
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	981.287,04	3,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.532.188,10	98,16
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	481.362,12				481.362,12	1,72
Summe der Bankguthaben							EUR	481.362,12	1,72
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1,38				1,38	0,00
Dividendenansprüche			EUR	47.558,31				47.558,31	0,17
Forderung Barabfindung			EUR	27.424,20				27.424,20	0,10
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	74.983,89	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-40.967,66			EUR	-40.967,66	-0,15
Fondsvermögen							EUR	28.047.566,45	100*
Anteilwert							EUR	104,62	
Umlaufende Anteile							STK	268.088	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,84%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 233.317,24 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 31.03.2014

Australischer Dollar	AUD	1,488450 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,521900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,219800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,826650 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	10,668250 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	141,555000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,259950 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	8,944500 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,731950 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,375250 = 1 Euro (EUR)

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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ahold	NL0006033250	STK	26.061	26.061	
Banco Santander Em. 1/14	ES0113902201	STK	1.025	1.025	
Sainsbury	GB00B019KW72	STK	58.621	58.621	
Zhejiang Expressway	CNE1000004S4	STK	420.000	420.000	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009H8	STK	44.094	44.094	
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte	ES0667050944	STK	13.200	13.200	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Orora	AU0000000RA8	STK	36.493	36.493	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
China Cmncnts Srvc Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	620.000	620.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	104,62
Umlaufende Anteile	STK	268.088

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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. § 27 KARBV. 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 (§ 28 KARBV).

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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 9.624.317,94

(Stand: 31.12.2012)

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:
€ 215.779.000,-
(Stand: 31.12.2012)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender
Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Aufsichtsratsmitglied 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,
Leiter Parlaments- und Europa-
angelegenheiten, 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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH)

Dirk Zabel

Wenn es um Investment geht, sprechen wir **Ihre Sprache.**

Wir könnten Ihnen so einiges über uns erzählen. Zum Beispiel, dass wir eines der ältesten Investmenthäuser Deutschlands sind. Dass wir von HANSAINVEST den ersten – und bis heute einzigen – deutschen Goldfonds aufgelegt haben. Oder, dass wir für unsere Anleger Vermögenswerte von mehr als 15 Milliarden Euro in über 120 Publikums- und 40 Spezialfonds verwalten.

Wir können davon berichten, dass wir Innovationsführer sind, wenn es darum geht, externen Vermögensverwaltern ihren

eigenen Fonds zu realisieren: So erhielten wir als erste Fondsgesellschaft die staatliche Genehmigung, alle vom Gesetzgeber vorgesehenen Fondskategorien auflegen zu dürfen. Und ja, auch über unsere weltweiten Immobilienaktivitäten ließe sich viel Gutes sagen.

Doch wir reden nicht gern über uns. Viel lieber sprechen wir mit Ihnen. Denn nur, weil wir mit unseren Kunden persönlich und auf Augenhöhe im Gespräch sind, konnten wir zu dem werden, was wir heute sind. Also, wann unterhalten wir uns mal?

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57-0
Fax (040) 3 00 57-61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST