

Halbjahresbericht zum
31. März 2016

HANSAdividende

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAdividende

in der Zeit vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,87 %.

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

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Mai 2016

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung des Fonds per 31. März 2016

HANSAdividende 4

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 9

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien 10

HANSAdividende

Fondsvermögen: EUR 38.418.521,57 (36.797.480,46)

Umlaufende Anteile: Stück 355.362 (344.706)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Inland	4.546	11,83	(9,58)
Ausland	32.915	85,68	(87,86)
Barvermögen	916	2,38	(2,49)
sonstige Vermögensgegenstände	105	0,27	(0,28)
sonstige Verbindlichkeiten	-63	-0,16	(-0,21)
	38.419	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	43.448	0	0	EUR 14,500000	629.996,00	1,64	
BASF	DE000BASF111		STK	7.823	0	0	EUR 67,120000	525.079,76	1,36	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	128.653	20.000	0	EUR 3,976000	511.524,33	1,33	
Bilfinger	DE0005909006		STK	10.000	0	9.173	EUR 37,605000	376.050,00	0,98	
Bolsas y Mercados Espanoles	ES0115056139		STK	19.600	4.000	0	EUR 29,410000	576.436,00	1,50	
bpost	BE0974268972		STK	27.393	0	0	EUR 24,510000	671.402,43	1,75	
Daimler	DE0007100000		STK	8.124	0	0	EUR 67,930000	551.863,32	1,44	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	23.000	23.000	0	EUR 24,995000	574.885,00	1,50	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	36.000	0	0	EUR 15,945000	574.020,00	1,49	
Endesa	ES0130670112		STK	33.350	0	0	EUR 17,240000	574.954,00	1,50	
ENI	IT0003132476		STK	42.184	0	0	EUR 13,520000	570.327,68	1,48	
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	14.111	0	10.000	EUR 26,465000	373.447,62	0,97	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	234.339	0	0	EUR 2,418000	566.631,70	1,47	
Kesko Oy	FI0009000202		STK	17.600	0	0	EUR 39,480000	694.848,00	1,81	
Kon. Philips	NL0000009538		STK	22.000	22.000	0	EUR 25,125000	552.750,00	1,44	
Lagardère	FR0000130213		STK	15.000	15.000	0	EUR 23,700000	355.500,00	0,93	
Metro	DE0007257503		STK	15.000	15.000	0	EUR 27,400000	411.000,00	1,07	
Repsol	ES0173516115		STK	56.331	16.797	0	EUR 10,070000	567.253,17	1,48	
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	5.000	0	2.565	EUR 71,270000	356.350,00	0,93	
Siemens	DE0007236101		STK	7.000	7.000	0	EUR 93,330000	653.310,00	1,70	
Société Générale	FR0000130809		STK	15.791	0	0	EUR 32,795000	517.865,85	1,35	
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	5.000	5.000	0	EUR 95,800000	479.000,00	1,25	
Telefónica	ES0178430E18		STK	53.932	1.541	1	EUR 10,075000	543.364,90	1,41	
UnipolSai	IT0004827447		STK	285.194	0	0	EUR 2,038000	581.225,37	1,51	
South32	AU000000S320		STK	500.000	0	0	AUD 1,435000	486.325,28	1,27	
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060		STK	21.136	0	0	CAD 38,390000	552.262,07	1,44	
Potash Corp. of Saskatchewan	CA73755L1076		STK	30.000	6.646	0	CAD 22,580000	461.051,56	1,20	
Nestlé	CH0038863350		STK	8.700	0	0	CHF 72,250000	575.565,42	1,50	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	1.500	1.500	0	CHF 236,900000	325.382,29	0,85	
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	2.552	0	0	CHF 222,300000	519.466,72	1,35	
BAE Systems	GB0002634946		STK	99.954	0	0	GBP 5,120000	651.224,13	1,70	
BHP Billiton	GB0000566504		STK	40.000	20.000	20.000	GBP 7,936000	403.944,77	1,05	
BP	GB0007980591		STK	108.730	0	0	GBP 3,555500	491.938,05	1,28	
Britvic	GB00B0N8QD54		STK	40.000	40.000	0	GBP 7,165000	364.700,64	0,94	
Carnival	GB0031215220		STK	8.000	8.000	0	GBP 36,920000	375.847,81	0,98	
EasyJet	GB00B7KR2P84		STK	26.000	26.000	0	GBP 15,200000	502.894,95	1,31	
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	31.000	0	0	GBP 14,120000	557.001,97	1,45	
Kier Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0004915632		STK	29.400	0	0	GBP 13,100000	490.093,53	1,28	
Lancashire Holdings	BMG5361W1047		STK	41.537	0	40.000	GBP 5,355000	283.044,65	0,74	
Scottish and Southern Energy	GB0007908733		STK	32.391	0	0	GBP 15,080000	621.564,27	1,62	
TUI	DE000TUAG000		STK	38.700	0	0	GBP 10,280000	506.249,28	1,32	
China Machinery Engineer.Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100001NP4		STK	552.000	0	0	HKD 5,520000	346.142,44	0,90	
CK Hutchison Holdings	KYG217651051		STK	25.000	25.000	0	HKD 102,300000	290.530,91	0,76	
Pacific Textiles Hldgs Ltd. Registered Shares HK -,001	KYG686121032		STK	300.000	0	257.000	HKD 11,000000	374.878,59	0,98	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Television Broadcasts Ltd. Reg. Shares (BL 100) HD -,05	HK0000139300		STK	117.600	0	0	HKD 28,000000	374.060,67	0,97
Bridgestone	JP3830800003		STK	11.500	0	0	JPY 4.143,000000	373.184,77	0,97
Canon	JP3242800005		STK	20.600	0	0	JPY 3.338,000000	538.597,95	1,40
Hino Motors	JP3792600003		STK	37.000	0	0	JPY 1.221,000000	353.857,60	0,92
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	9.400	9.400	0	JPY 4.167,000000	306.805,04	0,80
Kuraray	JP3269600007		STK	55.000	55.000	0	JPY 1.361,000000	586.316,28	1,53
Nippon Steel&Sumikin Buss.Corp Registered Shares o.N.	JP3681000000		STK	125.000	0	0	JPY 374,000000	366.178,43	0,95
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	15.000	15.000	0	JPY 4.961,000000	582.869,90	1,52
Nissan Motor	JP3672400003		STK	80.000	0	0	JPY 1.040,000000	651.680,11	1,70
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004		STK	11.900	0	3.000	JPY 5.225,000000	487.017,31	1,27
Marine Harvest	NO0003054108		STK	30.000	0	31.381	NOK 132,200000	421.155,47	1,10
Ericsson	SE0000108656		STK	68.201	0	0	SEK 81,750000	603.617,28	1,57
Nordea Bank	SE0000427361		STK	60.334	0	0	SEK 78,750000	514.393,94	1,34
Volvo	SE0000115446		STK	40.000	40.000	0	SEK 88,900000	384.985,98	1,00
SATS Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1I52882764		STK	200.000	200.000	0	SGD 3,990000	521.142,86	1,36
Singapore Telecommunications	SG1T75931496		STK	237.400	0	0	SGD 3,850000	596.891,43	1,55
AbbVie	US00287Y1091		STK	11.780	0	0	USD 57,000000	591.360,25	1,54
AT & T	US00206R1023		STK	22.885	0	0	USD 39,370000	793.502,53	2,06
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	15.529	4.000	0	USD 40,080000	548.154,76	1,43
General Motors	US37045V1008		STK	21.869	0	0	USD 30,990000	596.873,76	1,55
Intel	US4581401001		STK	19.000	19.000	0	USD 32,710000	547.351,27	1,42
Kohl's	US5002551043		STK	13.400	3.000	0	USD 46,050000	543.458,54	1,41
Pfizer	US7170811035		STK	22.057	0	0	USD 30,070000	584.133,15	1,52
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	5.000	0	4.406	USD 98,690000	434.585,41	1,13
Reynolds American	US7617131062		STK	10.000	0	10.412	USD 50,480000	444.581,44	1,16
Wells Fargo	US9497461015		STK	8.000	8.000	0	USD 48,650000	342.771,59	0,89
Whirlpool	US9633201069		STK	3.700	3.700	0	USD 177,350000	577.916,24	1,50
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	35.636.638,42	92,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
CME Group	US12572Q1058		STK	6.000	15.000	9.000	USD 95,570000	505.015,63	1,31
People's United Financial	US7127041058		STK	51.374	0	0	USD 16,090000	728.000,05	1,89
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.233.015,68	3,20
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Shaw Communications	CA82028K2002		STK	34.448	0	0	USD 19,480000	590.996,56	1,54
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	590.996,56	1,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	37.460.650,66	97,51

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	911.756,10				911.756,10	2,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			CHF	4.479,43				4.101,67	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	915.857,77	2,38
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	102.789,68				102.789,68	0,27
Quellensteueransprüche			EUR	2.259,18				2.259,18	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	105.048,86	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-63.035,72			EUR	-63.035,72	-0,16
Fondsvermögen							EUR	38.418.521,57	100*
Anteilwert							EUR	108,111	
Umlaufende Anteile							STK	355.362	

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Druckkosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto.

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 2,36%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 593.623,72 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2016

Australischer Dollar	AUD	1,47535	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,46925	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0921	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,78585	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,80285	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	127,67	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,41695	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,2367	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,53125	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,13545	= 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	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Australia & N. Z. Bkg Grp	AU000000ANZ3	STK	–	28.028	
Telstra	AU000000TLS2	STK	–	160.342	
Woodside Petroleum	AU000000WPL2	STK	–	27.786	
Novartis	CH0012005267	STK	7.000	7.000	
KONE	FI0009013403	STK	10.000	10.000	
ASM Pacific Technology	KYG0535Q1331	STK	50.000	50.000	
Bank of China	CNE1000001Z5	STK	–	1.107.000	
Datang Intl Power Gen.	CNE1000002Z3	STK	–	1.228.000	
Sino-Ocean Land Holdings Ltd. Registered Shares HD -,8	HK3377040226	STK	–	958.000	
Itochu	JP3143600009	STK	–	35.400	
Kayaba Industry	JP3220200004	STK	–	125.000	
Sumitomo	JP3404600003	STK	–	66.800	
NCC	SE0000117970	STK	–	23.885	
McDonald's	US5801351017	STK	–	7.883	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	6.000	6.000	
Southern	US8425871071	STK	–	17.346	
Andere Wertpapiere					
Repsol Anrechte	ES0673516979	STK	39.534	39.534	
Telefónica Anrechte	ES06784309A5	STK	52.392	52.392	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009N6	STK	108.653	108.653	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Repsol Em.12/15	ES0173516081	STK	1.797	1.797	
Telefónica Em.11/15	ES0178430049	STK	1.541	1.541	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,51

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR 108,111

Umlaufende Anteile

STK 355.362

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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 217.480.000,-
(Stand: 31.12.2015)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-0

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST