

GlobalTrends dynamik

Gemischtes Sondervermögen

Halbjahresbericht

30. September 2012

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2012	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	10

Hamburg, im Oktober 2012

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

GlobalTrends dynamik

in der Zeit vom 1. April 2012 bis 30. September 2012.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,10 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September 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 30.09.2012

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends dynamik

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	3.252.989,40	(3.789.427,38)	
Umlaufende Anteile:	Stück	106.968	(124.731)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Aktien		0	0,00	(0,00)
Verzinsliche Wertpapiere		84	2,59	(2,87)
Zertifikate		0	0,00	(0,00)
Investmentanteile		2.904	89,28	(96,28)
Barvermögen		274	8,42	(1,21)
sonstige Vermögensgegenstände		0	0,00	(0,00)
sonstige Verbindlichkeiten		-9	-0,29	(-0,36)
		3.253	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.03.2012)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.09.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2012	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 10/1.09.2014	DE000A1EL718		EUR	200	0	0	%	42,110000	84.220,00	2,59
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR		84.220,00	2,59
Investmentanteile										
KAG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAGold EUR-Klasse	DE000A0RHG75		ANT	1.830	0	1.830	EUR	79,860000	146.143,80	4,49
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	2.465	0	2.465	USD	53,580000	102.639,69	3,16
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
BGFEuropean Absolute Return Fund A4 (EUR)	LU0414668557		ANT	1.940	0	0	EUR	117,970000	228.861,80	7,03
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	1.260	0	0	EUR	102,860000	129.603,60	3,98
DWS Biotech Typ O	DE0009769976		ANT	3.080	480	0	EUR	82,550000	254.254,00	7,82
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	LU0323578657		ANT	1.625	0	0	EUR	165,690000	269.246,25	8,28
Invesco Balanced Risk Allocation A Acc. EUR	LU0432616737		ANT	19.710	0	0	EUR	14,260000	281.064,60	8,64
M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR	GB00B39R2S49		ANT	7.500	7.500	0	EUR	15,263500	114.476,25	3,52
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932676		ANT	4.850	0	4.850	EUR	24,376900	118.227,97	3,63
OP Food	DE0008486655		ANT	995	995	0	EUR	200,450000	199.447,75	6,13
RBS Market Access AMEX Gold BUGS	LU0259322260		ANT	1.100	1.700	600	EUR	163,780000	180.158,00	5,54
Swisscanto (LU) Bond Invest Global High Yield B EUR	LU0556185345		ANT	700	0	715	EUR	112,040000	78.428,00	2,41
Value Holdings Capital Partners Fund	LI0013873901		ANT	95	0	0	EUR	2.586,090000	245.678,55	7,55
von der Heyft Kersten Accura AF1	LU0401461305		ANT	3.605	0	1.100	EUR	70,890000	255.558,45	7,86
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A	LU0119620416		ANT	2.215	680	2.200	USD	75,420000	129.824,29	3,99
Threadneedle American Extended Alpha Fund	GB00B28CMR29		ANT	86.300	86.300	0	USD	2,544900	170.677,87	5,25
Summe der Investmentanteile							EUR		2.904.290,87	89,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR		2.988.510,87	91,87

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.09.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: UBS Deutschland AG			EUR	273.966,55				273.966,55	8,42
Summe der Bankguthaben							EUR	273.966,55	8,42
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	86,02				86,02	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	86,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-9.574,04			EUR	-9.574,04	-0,29
Fondsvermögen								3.252.989,40	100*
Anteilswert							EUR	30,41	
Umlaufende Anteile							STK	106.968	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									91,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.09.2012

Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für KAGEigene 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.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
DWS Biotech Typ O	0,0000% p.a.
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	1,0000% p.a.
Invesco Balanced Risk Allocation A Acc. EUR	1,2500% 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.
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.
Value Holdings Capital Partners Fund	1,2500% p.a.
von der Heyft Kersten Accura AF1	1,5000% p.a.
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A	1,4000% p.a.
Threadneedle American Extended Alpha Fund	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR Transaktionen.

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends dynamik

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 30.09.2012
US-Dollar	USD	1,286780 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für das Gemischte Sondervermögen GlobalTrends dynamik

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					
Allianz RCM Global Agricultural Trends	LU0342688198	ANT	-	1.300	
db x-tr.DJ STOXX 600 Bks Short Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322249037	ANT	1.610	1.610	
db x-trackers DAX ETF Inh.Ant. 1C	LU0274211480	ANT	1.100	4.400	
DWS Institutional - Money Plus	LU0099730524	ANT	-	8	
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro A	GB0030939119	ANT	-	21.260	
Nordea 1-Japanese Value Fund EUR	LU0255636622	ANT	18.000	18.000	
THREADNEEDLE AMERICAN SM COMP RET	GB0002769643	ANT	-	102.350	

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 HANSA-
INVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dirk Zabel