

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2010



HANSAgold

(Sonstiges Sondervermögen nach deutschem Recht)



Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds
per 31.01.2010 Seite 4

Kapitalanlagegesellschaft,
Depotbank und Gremien Seite 8

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung des Sonstigen
Sondervermögens HANSAGold in der Zeit vom
1. August 2009 bis 31. Januar 2010.

In diesem Zeitraum erzielten die Anteilsklassen
des Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAGold USD-Klasse 12,85 %

HANSAGold EUR-Klasse 8,80 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen,
wie die Vermögensaufstellung des Fonds sich
im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie
darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den
Fonds bekommen und unsere Einschätzung
der Märkte kennen lernen möchten, besuchen
Sie unseren Internetauftritt:

Unter www.hansainvest.com veröffentlichen wir
regelmäßig einen Kommentar des Fondsmana-
gements. Im Rahmen des nächsten Jahresbe-
richtes erhalten Sie zudem einen umfangrei-
chen Tätigkeitsbericht. Abseits dessen stehen
wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur
Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow,
Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

HANSAgold

Fondsvermögen: USD 26.485.796,07 (17.980.848,27)^{*1)}

Umlaufende Anteile: USD-Klasse Stück 350.967 (336.427)^{*1)}

EUR-Klasse Stück 69.935

Vermögensaufteilung	in TUSD	in %	in % ^{*2}
Zertifikate Inland	7.391	27,90	(35,05)
Zertifikate Ausland	5.917	22,34	(20,38)
Rohstoffe	6.491	24,51	(0,00)
Renten Ausland	1.200	4,53	(0,00)
Edelmetallderivate	-7	-0,03	(0,00)
Devisentermingeschäfte	-157	-0,59	(0,00)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	5.651	21,34	(21,47)
	26.486	100,00	

^{*1)} Die Auflegung der EUR-Anteilklasse erfolgte zum 05.08.2009

^{*2)} Angaben in Klammern per 31.07.2009



HANSAgold

Vermögensaufstellung zum 31.01.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
ETFS Metal Securities	JE00B1VS3002		STK	10.000	20.000	10.000	USD 41,350000	413.500,00	1,56
ETFS Metal Securities Ltd. ZT07/Und. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	120.000	430.000	420.000	USD 16,102500	1.932.300,00	7,30
ETFS Metal ZT Gold Unze 999 07/Und	JE00B1VS3770		STK	14.500	4.500	8.000	USD 107,120000	1.553.240,00	5,86
ETFS Metal ZT Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	4.500	7.750	3.250	USD 148,130000	666.585,00	2,52
Source Physical Markets									
PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	12.500	12.500	0	USD 108,140000	1.351.750,00	5,10
Deutsche Bank Silber X-PERT Zt.04/und.	DE000DB3XAG6		STK	40.000	5.000	10.000	EUR 11,900000	665.100,52	2,51
Dt. Börse Xetra-Gold IHS 07/09/Und	DE000AOS9GB0		STK	155.000	16.000	0	EUR 24,960000	5.405.758,20	20,41
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	11.988.233,72	45,26
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000 % US Treasury Bill 02/25/10	US912795T439		USD	1.200	1.200	0	% 99,999625	1.199.995,50	4,53
Zertifikate									
Bayer.Hypo- und Vereinsbank									
AG O.END 06(11/und.) Silber	DE000HV1A3D2		STK	40.000	20.000	10.000	EUR 11,800000	659.511,44	2,49
Commerzbank ZT Silber 05/06/und.	DE000CZ52670		STK	40.000	5.000	10.000	EUR 11,820000	660.629,26	2,49
Summe der nichtnotierten Wertpapiere							USD	2.520.136,20	9,52
Summe Wertpapiervermögen							USD	14.508.369,92	54,78
Rohstoffe									
Gold 999 1000g Barren	XF0000CAFVS7		STK	76	30	16	USD 35.011,250000	2.660.855,00	10,05
Gold 999 100g Barren	XF0000CAFV1		STK	954	270	6	USD 3.501,130000	3.340.078,02	12,61
Gold 999 250g Barren	XF0000CAFVU3		STK	56	28	0	USD 8.752,810000	490.157,36	1,85
Summe Rohstoffe								6.491.090,38	24,51
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Wertpapier-Terminkontrakte									
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien									
Gold Futures 28.04.2010	XC0009656924	NYSE	STK	10			USD	-7.200,00	-0,03
Summe der Wertpapier-Terminkontrakte							EUR	-7.200,00	-0,03
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Offene Positionen									
USD/EUR 4,91 Mio.		OTC						-129.282,86	-0,49
USD/EUR 0,106 Mio.		OTC						-1.382,40	-0,01
USD/EUR 0,190 Mio.		OTC						-7.523,21	-0,03
USD/EUR 0,109 Mio.		OTC						-3.848,40	-0,01
USD/EUR 0,101 Mio.		OTC						-2.928,24	-0,01
Geschlossene Positionen (Kauf)									
USD/EUR 0,211 Mio.		OTC						-4.638,00	-0,02
USD/EUR 0,281 Mio.		OTC						-5.990,00	-0,02
USD/EUR 0,106 Mio.		OTC						-1.871,25	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							USD	-157.464,36	-0,59

HANSAgold

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
Bankguthaben Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			USD	5.604.346,32				5.604.346,32	21,15
Summe der Bankguthaben							USD	5.604.346,32	21,15
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche			EUR	99.854,48				99.854,48	0,38
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	99.854,48	0,38
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme EUR-Kredite			EUR	-14.073,580000				-19.664,59	-0,07
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-19.664,59	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			USD	-33.536,08			USD	-33.536,08	-0,13
Fondsvermögen								26.485.796,07	100*)
Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse HANSAgold USD-Klasse							EUR USD	76,01 60,32	
Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse HANSAgold USD-Klasse							STK STK	69.935 350.967	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									79,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,62
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)									
Gold Bullion US\$/Troy Ounce				55,00 %					
GSCI Commodity TR Index				35,00 %					
JPM EMU GOVERNMENT 1-3Y (E) TR INDEX				10,00 %					
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV									
kleinster potenzieller Risikobetrag				5,69 %					
größter potenzieller Risikobetrag				8,85 %					
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag				7,21 %					

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.01.2010
US-Dollar	USD	1,397270 = 1 Euro (EUR)
Euro	EUR	0,715681 = 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
NYSE New York Stock Exchange (NYSE)

c) OTC Over-the-Counter



HANSAgold

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 im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
LBBW SILBER-ENDLOS ZERT.	DE000LBW56Q2	STK	–	35.000
SGA Gold/Unze Zert. 04/07/Und.	DE000SG0AYL8	STK	–	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
ETFS Meta1 Sec.DT.ZTGold/Unze/999/ 07/Und.	DE000A0N62G0	STK	–	3.500

Derivate

(in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte	
Rohstoff-Terminkontrakte	
Gekaufte Kontrakte:	
Basiswert: Gold Unze 999	USD 6.692,93
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	
Verkauf von Devisen auf Termin:	
USD	EUR 15.297,93

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:

EUR 10.500.000,—

Haftendes Eigenkapital:

EUR 7.743.680,43

(Stand: 31.12.2008)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund

IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für
Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

Depotbank:

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,
Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 20.500.000,—

Haftendes Eigenkapital:

EUR 187.797.000,—

(Stand: 31.12.2009)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg

BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791 178

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,
Hamburg

BLZ 200 303 00, Konto-Nr. 2 075 008

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 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, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,

Sprecher 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

Gerhard Lenschow

(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der

HANSAINVEST LUX S.A. sowie Geschäftsfüh-

rer der SIGNAL IDUNA Asset Management

GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Verwaltungsratsmitglied der

HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der

Geschäftsführung der

SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH

und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas



