

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2011



**HANSAGold**

(Sonstiges Sondervermögen nach deutschem Recht)

# Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds  
per 31.01.2011 Seite 3

Kapitalanlagegesellschaft,  
Depotbank und Gremien Seite 7

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie  
über die Entwicklung des Sonstigen Sonderver-  
mögens

HANSAGold

in der Zeit vom 1. August 2010 bis 31. Januar  
2011.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wert-  
entwicklung von + 21,30 % in der USD-Klasse  
sowie von + 20,75 % in der EUR-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen,  
wie sich die Vermögensaufstellung des Sonder-  
vermögens im Detail per Ende Januar darstellte.  
Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick  
in den Fonds bekommen und unsere Einschät-  
zung der Märkte kennen lernen möchten, besu-  
chen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.han-  
sainvest.com](http://www.hansainvest.com) veröffentlichen wir regelmäßig einen  
Kommentar des Fondsmanagements. Im Rah-  
men 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, Gerhard Lenschow,  
Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas



## HANSAgold

Fondsvermögen: USD 76.017.841,10 (47.450.886,45)

Umlaufende Anteile: Stück EUR-Klasse 335.540 (245.922)

Stück USD-Klasse 581.439 (459.319)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
<b>Zertifikate</b>			
Jersey	19.719	25,94	(19,34)
Bundesrepublik Deutschland	14.367	18,90	(35,05)
Irland	6.249	8,22	( 0,00)
<b>Edelmetalle</b>			
Gold	13.223	17,40	(23,10)
Barvermögen	23.386	30,76	(21,62)
sonstige Vermögensgegenstände	-845	-1,11	( 1,04)
sonstige Verbindlichkeiten	-81	-0,11	(-0,15)
	76.018	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2010)

# HANSAGold

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC Zert. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	22.000	36.750	14.750	USD 275,140000	6.053.080,00	7,96
DB ETC ETC Z 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	15.000	15.000	0	USD 70,500000	1.057.500,00	1,39
ETFS Metal Securities	JE00B1VS3002		STK	20.000	17.500	10.000	USD 79,920000	1.598.400,00	2,10
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	220.000	110.000	290.000	USD 27,059400	5.953.068,00	7,83
ETFS Metal ZT Gold Unze 999 07/Und	JE00B1VS3770		STK	10.000	0	0	USD 131,560000	1.315.600,00	1,73
ETFS Metal ZT Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	10.000	4.500	0	USD 176,740000	1.767.400,00	2,32
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	47.000	17.500	5.500	USD 132,960000	6.249.120,00	8,23
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	335.000	100.000	10.000	EUR 31,280000	14.367.482,67	18,91
DB ETC PLC ETC Z 14.07.60 Platinium	GB00B57GJC05		STK	11.000	12.000	1.000	USD 179,490000	1.974.390,00	2,60
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							USD	40.336.040,67	53,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							USD	40.336.040,67	53,07
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>									
Gold Futures 24.02.2011	XC0009656924	Chicago (CBOE)	STK	2				-13.420,00	-0,02
Gold Futures 24.02.2011	XC0009656924	Chicago (CBOE)	STK	58				-197.200,00	-0,26
Gold Futures 24.02.2011	XC0009656924	Chicago (CBOE)	STK	1				-4.840,00	-0,01
Gold Futures 24.02.2011	XC0009656924	Chicago (CBOE)	STK	2				-10.380,00	-0,01
Gold Futures 24.02.2011	XC0009656924	Chicago (CBOE)	STK	1				-5.020,00	-0,01
Gold Futures 24.02.2011	XC0009656924	Chicago (CBOE)	STK	2				-10.960,00	-0,01
Gold Futures 24.02.2011	XC0009656924	Chicago (CBOE)	STK	1				-5.030,00	-0,01
Gold Futures 24.02.2011	XC0009656924	Chicago (CBOE)	STK	2				-17.220,00	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 14,10 Mio.		OTC						-475.761,77	-0,63
EUR/USD 0,38 Mio.		OTC						11.176,88	0,01
EUR/USD 1,13 Mio.		OTC						48.211,88	0,06
EUR/USD 0,13 Mio.		OTC						6.669,38	0,01
EUR/USD 0,48 Mio.		OTC						33.276,13	0,04
EUR/USD 0,13 Mio.		OTC						-2.293,12	0,00
EUR/USD 0,10 Mio.		OTC						6.385,50	0,01
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						17.002,50	0,02
EUR/USD 0,25 Mio.		OTC						15.338,75	0,02
EUR/USD 0,18 Mio.		OTC						893,38	0,00
EUR/USD 0,19 Mio.		OTC						11.292,97	0,01
EUR/USD 0,40 Mio.		OTC						30.811,46	0,04
EUR/USD 0,21 Mio.		OTC						13.702,39	0,02
EUR/USD 0,63 Mio.		OTC						25.971,88	0,03
EUR/USD 0,28 Mio.		OTC						5.762,63	0,01
EUR/USD 0,05 Mio.		OTC						2.942,75	0,00
EUR/USD 0,75 Mio.		OTC						27.791,26	0,04
EUR/USD 0,87 Mio.		OTC						29.069,99	0,04
EUR/USD 0,23 Mio.		OTC						8.033,63	0,01
EUR/USD 0,53 Mio.		OTC						-9.736,12	-0,01
EUR/USD 0,25 Mio.		OTC						2.488,75	0,00
EUR/USD 0,09 Mio.		OTC						671,53	0,00
EUR/USD 0,30 Mio.		OTC						8.733,64	0,01
EUR/USD 0,19 Mio.		OTC						2.352,33	0,00
EUR/USD 0,20 Mio.		OTC						11.431,00	0,02
EUR/USD 0,28 Mio.		OTC						15.772,63	0,02



# HANSAgold

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
EUR/USD 0,13 Mio.		OTC						9.231,88	0,01
EUR/USD 0,19 Mio.		OTC						11.424,71	0,02
EUR/USD 0,48 Mio.		OTC						26.198,63	0,03
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/USD 7,66 Mio.		OTC						-476.600,61	-0,63
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							USD	-845.823,16	-1,12
<b>Bankguthaben</b>									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	23.407.382,70				23.407.382,70	30,79
<b>Summe der Bankguthaben</b>							USD	23.407.382,70	30,79
<b>Edelmetalle</b>									
Gold / 999 / 1000 gr. Barren	XF0000CAFVS7		STK	110	20	6	USD 42.381,700000	4.661.987,00	6,13
Gold / 999 / 100 gr. Barren	XF0000CAFV1		STK	1.600	561	10	USD 4.238,170000	6.781.072,00	8,92
Gold / 999 / 250 gr. Barren	XF0000CAFVU3		STK	100	45	1	USD 10.595,425000	1.059.542,50	1,39
Gold / 999 / 500 gr. Barren	XF0000CAFVT5		STK	34	34	0	USD 21.190,850000	720.488,90	0,95
<b>Summe der Edelmetalle</b>							USD	13.223.090,40	17,39
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	-160,56				-160,56	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							USD	-160,56	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR-Kredite			EUR	-15.712,20				-21.543,00	-0,03
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							USD	-21.543,00	-0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
			USD	-81.145,95				-81.145,95	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>									
								76.017.841,10	100 <sup>1)</sup>
<b>Anteilwert</b>									
HANSAgold EUR-Klasse							EUR	69,13	
HANSAgold USD-Klasse							USD	76,05	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
HANSAgold EUR-Klasse							STK	335.540	
HANSAgold USD-Klasse							STK	581.439	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									53,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-1,12
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					5,29 %				
größter potenzieller Risikobetrag					7,71 %				
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag					6,77 %				

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 57,90 %

# HANSAgold

## 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 28.01.2011

US-Dollar USD 0,729341 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

Chicago (CBOE) Chicago Board Options Exchange (CBOE)

c) OTC Over-the-Counter

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	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Deutsche Bank Silber X-PERT Zt.04/und.	DE000DB3XAG6	STK	–	40.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Bayer.Hypo- und Vereinsbank AG O.END 06(11/unl.) Silber	DE000HV1A3D2	STK	–	20.000	
<b>Derivate</b> (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kontrakte: Basiswert: Gold Unze 999		USD			12.124,96
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b> Kauf von Devisen auf Termin: EUR		USD			30.673,33



# 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:**

€ 7.756.559,63

(Stand: 31.12.2009)

## **Gesellschafter:**

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

## **Depotbank:**

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg

## **Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

€ 20.500.000,-

## **Haftendes Eigenkapital:**

€ 187.797.000,-

(Stand: 31.12.2009)

## **Einzahlungen:**

Bayerische Hypo- und Vereinsbank, Hamburg  
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791 178

## **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,  
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

Gerhard Lenschow  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der  
HANSAINVEST LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der  
HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der  
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH, der SIGNAL IDUNA Private  
Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA  
Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

