

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2012



HANSAgold

(Sonstiges Sondervermögen nach deutschem Recht)

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds
per 31.01.2012 Seite 3

Kapitalanlagegesellschaft,
Depotbank und Gremien Seite 7

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des Sonstigen Sonder-
vermögens

HANSAGold

in der Zeit vom 1. August 2011 bis
31. Januar 2012.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wert-
entwicklung von -0,11 % in der USD-Klasse
sowie von -0,17 % 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 Ein-
blick in den Fonds bekommen und unsere Ein-
schätzung der Märkte kennen lernen möchten,
besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter
www.hansainvest.com veröffentlichen wir regel-
mäßig einen Kommentar des Fondsmanage-
ments. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes
erhalten Sie zudem einen umfangreichen Markt-
bericht. 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,
Lothar Tuttas, Dirk Zabel

Hamburg, im Februar 2012



HANSAgold

Fondsvermögen: USD 143.336.098,32 (130.129.686,62)
Umlaufende Anteile: Stück EUR-Klasse 841.730 (645.943)
Stück USD-Klasse 614.208 (602.058)

Vermögensaufteilung in TUSD/%

Zertifikate			
Jersey	29.332	20,46	(22,97)
Bundesrepublik Deutschland	24.749	17,27	(17,43)
Irland	23.507	16,40	(13,10)
Edelmetalle			
Gold	30.796	21,49	(19,14)
Derivate			
	-6.824	-4,76	
Barvermögen			
sonstige Vermögensgegenstände	41.932	29,25	(28,57)
sonstige Verbindlichkeiten	0	0,00	(0,57)
	-156	-0,11	(-1,78)
	143.336	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2011)

HANSAGold

Vermögensaufstellung zum 31.01.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	31.000	15.500	8.000	USD 333,010000	10.323.310,00	7,20
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	21.000	6.000	0	USD 68,380000	1.435.980,00	1,00
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinum	GB00B57GJC05		STK	22.500	7.500	2.000	USD 160,130000	3.602.925,00	2,51
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	20.000	23.000	18.000	USD 67,225000	1.344.500,00	0,94
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	25.000	16.000	9.000	USD 157,455000	3.936.375,00	2,75
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	265.000	360.000	365.000	USD 32,789500	8.689.217,50	6,06
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	102.500	11.000	2.500	USD 171,670000	17.596.175,00	12,28
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	80.000	80.000	0	USD 33,455000	2.676.400,00	1,87
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	15.000	5.500	0	USD 160,720000	2.410.800,00	1,68
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	12.000	8.000	0	USD 68,645000	823.740,00	0,57
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	445.000	60.000	55.000	EUR 42,450000	24.748.683,26	17,27
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	77.588.105,76	54,13
Summe Wertpapiervermögen							USD	77.588.105,76	54,13
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
EUR/USD 0,80 Mio.		OTC						-45.887,41	-0,03
EUR/USD 3,10 Mio.		OTC						-161.693,70	-0,11
EUR/USD 1,15 Mio.		OTC						-40.203,15	-0,03
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						-20.079,63	-0,01
EUR/USD 0,86 Mio.		OTC						-66.703,05	-0,05
EUR/USD 1,80 Mio.		OTC						-135.556,66	-0,09
EUR/USD 1,10 Mio.		OTC						-78.880,18	-0,06
EUR/USD 1,10 Mio.		OTC						-54.625,18	-0,04
EUR/USD 0,81 Mio.		OTC						-20.256,79	-0,01
EUR/USD 2,25 Mio.		OTC						-59.533,33	-0,04
EUR/USD 0,93 Mio.		OTC						-35.079,87	-0,02
EUR/USD 1,00 Mio.		OTC						-27.879,26	-0,02
EUR/USD 1,38 Mio.		OTC						-23.662,73	-0,02
EUR/USD 2,60 Mio.		OTC						-85.174,07	-0,06
EUR/USD 0,34 Mio.		OTC						-15.162,25	-0,01
EUR/USD 0,85 Mio.		OTC						-24.105,37	-0,02
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						-31.904,63	-0,02
EUR/USD 1,35 Mio.		OTC						-91.475,00	-0,06
EUR/USD 1,25 Mio.		OTC						-86.136,57	-0,06
EUR/USD 0,45 Mio.		OTC						-31.571,67	-0,02
EUR/USD 0,80 Mio.		OTC						3.955,47	0,00
EUR/USD 1,25 Mio.		OTC						-12.699,07	-0,01
EUR/USD 0,60 Mio.		OTC						-51.095,55	-0,04
EUR/USD 1,32 Mio.		OTC						-139.745,29	-0,10
EUR/USD 1,20 Mio.		OTC						-58.631,11	-0,04
EUR/USD 0,92 Mio.		OTC						-59.023,15	-0,04
EUR/USD 2,70 Mio.		OTC						-237.490,00	-0,17
EUR/USD 19,10 Mio.		OTC						-1.785.617,37	-1,25
EUR/USD 0,35 Mio.		OTC						2.079,26	0,00
EUR/USD 0,40 Mio.		OTC						4.576,30	0,00
EUR/USD 3,28 Mio.		OTC						-19.543,04	-0,01
EUR/USD 0,95 Mio.		OTC						39.463,70	0,03
EUR/USD 1,10 Mio.		OTC						22.154,82	0,02
EUR/USD 0,23 Mio.		OTC						1.207,15	0,00
EUR/USD 0,32 Mio.		OTC						919,10	0,00
EUR/USD 0,60 Mio.		OTC						18.204,45	0,01
EUR/USD 1,70 Mio.		OTC						32.539,26	0,02



HANSAgold

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2012	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
EUR/USD 1,25 Mio.		OTC						14.300,93	0,01
EUR/USD 0,65 Mio.		OTC						2.333,98	0,00
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						-27.279,63	-0,02
EUR/USD 0,85 Mio.		OTC						-42.125,37	-0,03
EUR/USD 1,26 Mio.		OTC						-96.862,02	-0,07
EUR/USD 0,80 Mio.		OTC						-65.087,41	-0,05
EUR/USD 0,70 Mio.		OTC						-41.621,48	-0,03
EUR/USD 0,84 Mio.		OTC						-58.305,99	-0,04
Geschlossene Positionen									
EUR/USD 51,40 Mio.		OTC						-3.197.803,69	-2,23
Summe der Devisen-Derivate							USD	-6.886.766,25	-4,80
Derivate auf Rohstoffe und Waren									
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren									
Gold Futures 26.04.2012	XC0009656924	COMEX	STK	70				63.000,00	0,04
Summe der Derivate aus Rohstoffen und Waren							USD	63.000,00	0,04
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	178.803,14				234.255,36	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			USD	19.306.516,80				19.306.516,80	13,47
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	22.391.162,93				22.391.162,93	15,62
Summe der Bankguthaben							USD	41.931.935,09	29,25
Edelmetalle									
Gold 999 1000g	XF0000CAFVS7		STK	170	34	0	USD 55.587,781400	9.449.922,84	6,59
Gold 999 100g	XF0000CAFVV1		STK	2.780	382	2	USD 5.558,778100	15.453.403,12	10,78
Gold 999 250g	XF0000CAFVU3		STK	212	0	0	USD 13.896,945300	2.946.152,40	2,06
Gold 999 500g	XF0000CAFVT5		STK	106	4	0	USD 27.793,890700	2.946.152,41	2,06
Summe der Edelmetalle							USD	30.795.630,77	21,49
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	-174,18				-174,18	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	-174,18	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾							USD	-155.632,87	-0,11
Fondsvermögen								143.336.098,32	100*)
Anteilwert									
HANSAgold EUR-Klasse							EUR	105,44	
HANSAgold USD-Klasse							USD	88,87	
Umlaufende Anteile									
HANSAgold EUR-Klasse							STK	841.730	
HANSAgold USD-Klasse							STK	614.208	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									54,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-4,76

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 58,01 %

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 31.01.2012

Euro EUR 0,763219 = 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

COMEX New York – New York Mercantile Exchange – COMEX Division

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
ETFS Metal Open End Zert. Gold Unze 999	JE00B1VS3770	STK	9.000	19.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren					
Gekaufte Kontrakte: Basiswert: Gold Unze 999		USD			33.250,76
Devisenterminkontrakte (Kauf) Kauf von Devisen auf Termin: EUR		USD			38.453,32



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:

€ 7.101.377,06

(Stand: 31.12.2010)

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:
€ 195.826.000,-
(Stand: 31.12.2010)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, 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

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident 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

Dirk Zabel

