

**Halbjahresbericht** zum  
31. Januar 2015

HANSAgold

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Sonstiges Investmentvermögen)

HANSAgold

in der Zeit vom 1. August 2014 bis 31. Januar 2015.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -6,23 % in der USD-Klasse sowie von -6,57 % in der EUR-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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](http://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

Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Februar 2015

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung des Fonds per 31. Januar 2015	
HANSAgold .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

Fondsvermögen: USD 106.795.124,17 (124.972.253,52)

Umlaufende Anteile: Stück EUR-Klasse 1.076.066 (1.059.408)

Stück USD-Klasse 604.707 (590.225)

<b>Vermögensaufteilung in TUSD/%</b>			
<b>Zertifikate</b>			
Jersey	18.374	17,20	(19,66)
Bundesrepublik Deutschland	17.546	16,43	(17,04)
Irland	20.885	19,56	(15,08)
<b>Derivate</b>	-5.033	-4,71	(-1,44)
<b>Edelmetalle</b>			
Gold	26.270	24,60	(21,45)
<b>Barvermögen</b>	28.879	27,04	(28,36)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-126	-0,12	(-0,15)
	<b>106.795</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2014)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	50.750	0	0	USD 166,290000	8.439.217,50	7,90
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	20.000	0	0	USD 76,075000	1.521.500,00	1,42
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinium	GB00B57GJC05		STK	6.000	0	0	USD 119,020000	714.120,00	0,67
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	3.000	10.250	17.250	USD 74,750000	224.250,00	0,21
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	15.000	12.500	4.500	USD 116,880000	1.753.200,00	1,64
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	350.000	155.000	305.000	USD 16,347850	5.721.747,50	5,36
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	102.000	14.500	10.000	USD 123,895000	12.637.290,00	11,84
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	400.000	120.000	0	USD 16,720000	6.688.000,00	6,26
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	10.000	5.000	0	USD 119,635000	1.196.350,00	1,12
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	4.750	8.250	3.500	USD 76,520000	363.470,00	0,34
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>39.259.145,00</b>	<b>36,76</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE00A0S9GB0		STK	430.000	10.000	90.000	EUR 35,860000	17.483.737,76	16,37
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>17.483.737,76</b>	<b>16,37</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Gold 999 1000g	XF0000CAFVS7		STK	172	0	0	USD 40.791,259710	7.016.096,67	6,57
Gold 999 100g	XF0000CAFV11		STK	3.220	0	0	USD 4.079,125971	13.134.785,63	12,31
Gold 999 250g	XF0000CAFVU3		STK	212	0	0	USD 10.197,814930	2.161.936,77	2,02
Gold 999 500g	XF0000CAFVT5		STK	194	0	0	USD 20.395,629850	3.956.752,19	3,70
<b>Zertifikate</b>									
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	1.500	0	0	EUR 36,750000	62.503,47	0,06
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>26.332.074,73</b>	<b>24,66</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>83.074.957,49</b>	<b>77,79</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>									
Gold Futures 28.04.2015	XC0009656924		STK	45				-92.700,00	-0,09
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>-92.700,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 48,93 Mio.		OTC						-4.583.678,30	-4,29
EUR/USD 1,40 Mio.		OTC						-11.997,54	-0,01
EUR/USD 0,28 Mio.		OTC						1.699,59	0,00
EUR/USD 1,35 Mio.		OTC						40,94	0,00
EUR/USD 1,30 Mio.		OTC						-33.630,58	-0,03
EUR/USD 0,28 Mio.		OTC						-23.064,16	-0,02
EUR/USD 0,68 Mio.		OTC						-11.657,03	-0,01
EUR/USD 2,25 Mio.		OTC						-56.474,27	-0,05

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
EUR/USD 0,95 Mio.		OTC						-45.276,69	-0,04
EUR/USD 1,23 Mio.		OTC						-54.597,85	-0,05
EUR/USD 2,00 Mio.		OTC						-121.339,35	-0,11
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/USD 7,88 Mio.		OTC						0,00	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>-4.939.975,24</b>	<b>-4,62</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	198.089,68				224.603,95	0,21
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	9.055.000,00				9.055.000,00	8,48
			USD	3.254.609,55				3.254.609,55	3,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	16.344.510,26				16.344.510,26	15,30
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>28.878.723,76</b>	<b>27,04</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>			USD	-125.881,84				125.881,84	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>106.795.124,17</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>									
HANSAGold EUR-Klasse							EUR	55,912	
HANSAGold USD-Klasse							USD	63,798	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
HANSAGold EUR-Klasse							STK	1.076.066	
HANSAGold USD-Klasse							STK	604.707	

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

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

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 59,30%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 31.990.250,00 USD.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro

per 30.01.2015

EUR 0,881951 = 1 USDollar (USD)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XNYM

NEW YORK MERCANTILE EXCHANGE

#### 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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
<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			7.973,90
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			22.594,13

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	USD 68.799.088,50
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Donner & Reuschel AG	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	77,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-4,71

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAgold EUR-Klasse	EUR 55,912
HANSAgold USD-Klasse	USD 63,798
Umlaufende Anteile	
HANSAgold EUR-Klasse	STK 1.076.066
HANSAgold USD-Klasse	STK 604.707

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 Aufwandsersatzungen.

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

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2013

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.683.036,90
davon fix:	EUR 10.819.728,11
davon variabel:	EUR 863.308,79
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	154
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2013 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.104.666,91

# 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 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

## **Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 10.208.910,33  
(Stand: 31.12.2013)

## **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,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 208.585.000,-  
(Stand: 30.06.2014)

## **Einzahlungen:**

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

## **Aufsichtsrat:**

Martin Berger (Vorsitzender),  
stv. Mitglied der Vorstände 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,  
Leiter Parlaments- und Europa-  
angelegenheiten, 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 Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, 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)



**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-0

Fax (040) 3 00 57-61 42

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**