

Halbjahresbericht zum
31. Januar 2014

HANSAgold

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des Sonstigen Sondervermögens

HANSAGold

in der Zeit vom 1. August 2013 bis 31. Januar 2014.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -4,89 % in der USD-Klasse sowie von -5,57 % 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 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

Hamburg, im Februar 2014

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung des Fonds per 31. Januar 2014

HANSAgold 4

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien 8

Fondsvermögen: USD 115.713.120,94 (114.645.283,70)

Umlaufende Anteile: Stück EUR-Klasse 993.893 (934.460)

Stück USD-Klasse 582.768 (567.956)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
Zertifikate			
Jersey	21.432	18,52	(16,76)
Bundesrepublik Deutschland	19.789	17,10	(17,13)
Irland	17.538	15,16	(16,85)
Derivate	-113	-0,09	(0,77)
Edelmetalle			
Gold	24.927	21,54	(22,22)
Barvermögen	32.277	27,89	(26,44)
sonstige Verbindlichkeiten	-137	-0,12	(-0,17)
	115.713	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	46.500	16.500	0	USD 188,280000	8.755.020,00	7,57
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	26.000	0	0	USD 69,660000	1.811.160,00	1,56
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinum	GB00B57GJC05		STK	6.000	0	4.000	USD 135,930000	815.580,00	0,70
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	21.000	0	0	USD 68,435000	1.437.135,00	1,24
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	7.000	2.000	3.000	USD 133,545000	934.815,00	0,81
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	415.000	75.000	50.000	USD 18,502250	7.678.433,75	6,64
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	107.500	0	0	USD 122,480000	13.166.600,00	11,38
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	169.000	0	0	USD 18,925000	3.198.325,00	2,76
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	5.000	0	5.000	USD 136,565000	682.825,00	0,59
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	7.000	0	0	USD 69,985000	489.895,00	0,42
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	495.000	35.000	0	EUR 29,430000	19.759.125,53	17,08
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	750	750	0	EUR 29,910000	30.426,36	0,03
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	58.759.340,64	50,78
Summe Wertpapiervermögen							USD	58.759.340,64	50,78
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte									
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien									
Gold Futures 28.04.2014	XC0009656924		STK	78				-26.520,00	-0,02
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							USD	-26.520,00	-0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
EUR/USD 0,40 Mio.		OTC						-4.684,41	0,00
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						-5.755,51	-0,01
EUR/USD 0,53 Mio.		OTC						-4.910,75	0,00
EUR/USD 55,68 Mio.		OTC						-68.541,69	-0,06
EUR/USD 0,20 Mio.		OTC						-38,20	0,00
Geschlossene Positionen									
EUR/USD 2,67 Mio.		OTC						-2.596,84	0,00
Summe der Devisen-Derivate							USD	-86.527,40	-0,07

Vermögensaufstellung zum 31.01.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			USD	17.037.722,97				17.037.722,97	14,72
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			USD	12.055.000,00				12.055.000,00	10,42
Bank: BHF-Bank AG			USD	3.254.609,55				3.254.609,55	2,81
Summe der Bankguthaben			USD					32.347.332,52	27,95
Edelmetalle									
Gold 999 1000g	XF0000CAFVS7		STK	172	2	0	USD 39.947,302612	6.870.936,05	5,94
Gold 999 100g	XF0000CAFVV1		STK	3.120	120	0	USD 3.994,730261	12.463.558,41	10,77
Gold 999 250g	XF0000CAFVU3		STK	212	0	0	USD 9.986,825653	2.117.207,04	1,83
Gold 999 500g	XF0000CAFVT5		STK	174	20	0	USD 19.973,651306	3.475.415,33	3,00
Summe der Edelmetalle							USD	24.927.116,83	21,54
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite			EUR	-52.148,46				-70.731,64	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-70.731,64	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			USD	-136.890,01			USD	-136.890,01	-0,12
Fondsvermögen							USD	115.713.120,94	100*)
Anteilwert									
HANSAGold EUR-Klasse							EUR	57,60	
HANSAGold USD-Klasse							USD	65,31	
Umlaufende Anteile									
HANSAGold EUR-Klasse							STK	993.893	
HANSAGold USD-Klasse							STK	582.768	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									50,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,09

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten.

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 83,25 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 46.127.825,72 USD.

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 31.01.2014
Euro 0,737272 = 1 Euro (EUR)

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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Gold Unze 999		USD			14.071,37
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			122.834,63

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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 9.624.317,94

(Stand: 31.12.2012)

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:
€ 215.779.000,-
(Stand: 31.12.2012)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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,
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)

Dirk Zabel

Wenn es um Investment geht, sprechen wir **Ihre Sprache.**

Wir könnten Ihnen so einiges über uns erzählen. Zum Beispiel, dass wir eines der ältesten Investmenthäuser Deutschlands sind. Dass wir von HANSAINVEST den ersten – und bis heute einzigen – deutschen Goldfonds aufgelegt haben. Oder, dass wir für unsere Anleger Vermögenswerte von mehr als 15 Milliarden Euro in über 120 Publikums- und 40 Spezialfonds verwalten.

Wir können davon berichten, dass wir Innovationsführer sind, wenn es darum geht, externen Vermögensverwaltern ihren

eigenen Fonds zu realisieren: So erhielten wir als erste Fondsgesellschaft die staatliche Genehmigung, alle vom Gesetzgeber vorgesehenen Fondskategorien auflegen zu dürfen. Und ja, auch über unsere weltweiten Immobilienaktivitäten ließe sich viel Gutes sagen.

Doch wir reden nicht gern über uns. Viel lieber sprechen wir mit Ihnen. Denn nur, weil wir mit unseren Kunden persönlich und auf Augenhöhe im Gespräch sind, konnten wir zu dem werden, was wir heute sind. Also, wann unterhalten wir uns mal?

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST