

Halbjahresbericht zum
31. Januar 2016

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 2015 bis 31. Januar 2016.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,90 % in der USD-Klasse sowie von -1,76 % in der EUR-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. 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

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im März 2016

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung des Fonds per 31. Januar 2016	
HANSAgold	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Fondsvermögen: USD 95.698.853,24 (96.092.503,26)

Umlaufende Anteile: Stück EUR-Klasse 1.110.278 (1.096.066)

Stück USD-Klasse 673.658 (671.157)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
Zertifikate			
Irland	21.730	22,71	(19,84)
Jersey	15.114	15,79	(16,16)
Bundesrepublik Deutschland	13.254	13,85	(13,19)
Verzinsliche Wertpapiere	5.070	5,30	(0,00)
Derivate	-130	-0,14	(0,31)
Edelmetalle			
Gold	24.283	25,37	(24,52)
Barvermögen	16.401	17,14	(26,14)
sonstige Vermögensgegenstände	81	0,08	(0,00)
sonstige Verbindlichkeiten	-104	-0,10	(-0,16)
	95.699	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	48.000	0	0	USD 139,370000	6.689.760,00	6,98
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	16.500	0	0	USD 47,895000	790.267,50	0,83
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinum	GB00B57GJC05		STK	6.000	0	0	USD 84,370000	506.220,00	0,53
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	3.000	3.000	0	USD 47,085000	141.255,00	0,15
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	12.000	11.250	9.250	USD 82,920000	995.040,00	1,04
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	440.000	72.500	57.500	USD 13,617250	5.991.590,00	6,26
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	132.000	22.000	0	USD 109,450000	14.447.400,00	15,10
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	455.000	55.000	0	USD 13,952500	6.348.387,50	6,63
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	11.000	0	3.500	USD 84,905000	933.955,00	0,98
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	36.843.875,00	38,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,250000000 % United States of America DL-Notes 09/16	US912828LD08		USD	5.000	5.000	0	% 101,394531	5.069.726,55	5,30
Zertifikate									
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	365.000	77.500	70.000	EUR 32,760000	13.081.392,49	13,67
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							USD	18.151.119,04	18,97
Zertifikate									
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	4.750	1.500	0	EUR 33,290000	172.991,44	0,18
Summe Wertpapiervermögen							USD	55.167.985,48	57,65
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 27.04.2016	XC0009656924		STK	2				2.940,00	0,00
Gold Futures 27.04.2016	XC0009656924		STK	36				108.360,00	0,11
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							USD	111.300,00	0,11
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
EUR/USD 47,67 Mio.								-286.289,03	-0,30
EUR/USD 1,00 Mio.								11.329,85	0,01
EUR/USD 0,46 Mio.								1.711,74	0,00
EUR/USD 1,30 Mio.								16.743,81	0,02
EUR/USD 0,30 Mio.								1.073,96	0,00
EUR/USD 0,78 Mio.								3.394,38	0,00
EUR/USD 0,45 Mio.								2.686,43	0,00
EUR/USD 0,30 Mio.								-246,04	0,00
EUR/USD 0,58 Mio.								5.586,37	0,01
EUR/USD 0,30 Mio.								3.089,96	0,00
Geschlossene Positionen									
EUR/USD 3,18 Mio.		OTC						0,00	0,00
Summe der Devisen-Derivate							USD	-240.918,57	-0,25

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Bank: UniCredit Bank AG			USD	9.155.000,00				9.155.000,00	9,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	7.498.878,99				7.498.878,99	7,83
Summe der Bankguthaben							USD	16.653.878,99	17,40
Edelmetalle									
Gold 999 1000g	XF0000CAFVS7		STK	174,00	0	0	USD 35.815,931680	6.231.972,11	6,51
Gold 999 100g	XF0000CAFVV1		STK	3.370,00	20	0	USD 3.581,593168	12.141.600,84	12,69
Gold 999 250g	XF0000CAFVU3		STK	228,00	8	0	USD 8.953,982919	2.113.139,97	2,20
Gold 999 500g	XF0000CAFVT5		STK	212,00	0	0	USD 17.907,965840	3.796.488,76	3,97
Summe der Edelmetalle							USD	24.283.201,68	25,37
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	80.808,42				80.808,42	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	80.808,42	0,08
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite			EUR	-231.035,32				-252.752,58	-0,26
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-252.752,58	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			USD	-104.650,18			USD	-104.650,18	-0,10
Fondsvermögen							USD	95.698.853,24	100*
Anteilwert - HANSAgold EUR-Klasse							EUR	47,919	
Umlaufende Anteile							STK	1.110.278	
Anteilwert - HANSAgold USD-Klasse							USD	55,659	
Umlaufende Anteile							STK	673.658	

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto.

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 65,02 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 26.138.584,10 USD.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.01.2016
Euro EUR 0,914077 = 1 USDollar (USD)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XNYM NYMEX-NYMEX 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	12.250	12.250	
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			5.849,86
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			29.025,93

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD 62.637.451,44
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 %)	57,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,14

Sonstige Angaben	
Anteilwert - HANSAgold EUR-Klasse	EUR 47,919
Umlaufende Anteile	STK 1.110.278
Anteilwert - HANSAgold USD-Klasse	USD 55,659
Umlaufende Anteile	STK 673.658
Anteilklasse EUR: Währung EUR, Verwaltungsvergütung 1,20% p. a., Thesaurierung	
Anteilklasse USD: Währung USD, Verwaltungsvergütung 0,75% p. a., Thesaurierung	

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 2014

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 12.571.261,17
davon fix:	EUR 11.771.402,83
davon variabel:	EUR 799.858,34
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2014 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.229.634,15

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
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 10.161.611,-
(Stand: 31.12.2014)

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:
€ 230.763.400,-
(Stand: 31.12.2014)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereins-
bank)
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)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender
Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

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

www.hansainvest.de

HANSAINVEST