

**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)

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

(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				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
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
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>36.843.875,00</b>	<b>38,50</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
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
<b>Zertifikate</b>									
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	365.000	77.500	70.000	EUR 32,760000	13.081.392,49	13,67
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>18.151.119,04</b>	<b>18,97</b>
<b>Zertifikate</b>									
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	4.750	1.500	0	EUR 33,290000	172.991,44	0,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>55.167.985,48</b>	<b>57,65</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 27.04.2016	XC0009656924		STK	2				2.940,00	0,00
Gold Futures 27.04.2016	XC0009656924		STK	36				108.360,00	0,11
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>111.300,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
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
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/USD 3,18 Mio.		OTC						0,00	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>-240.918,57</b>	<b>-0,25</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Bank: UniCredit Bank AG			USD	9.155.000,00				9.155.000,00	9,57
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	7.498.878,99				7.498.878,99	7,83
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>16.653.878,99</b>	<b>17,40</b>
<b>Edelmetalle</b>									
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
<b>Summe der Edelmetalle</b>							<b>USD</b>	<b>24.283.201,68</b>	<b>25,37</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	80.808,42				80.808,42	0,08
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>80.808,42</b>	<b>0,08</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR-Kredite			EUR	-231.035,32				-252.752,58	-0,26
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>USD</b>	<b>-252.752,58</b>	<b>-0,26</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>			USD	-104.650,18			USD	-104.650,18	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>95.698.853,24</b>	<b>100*</b>
Anteilwert - HANSAgold EUR-Klasse							EUR	47,919	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.110.278</b>	
Anteilwert - HANSAgold USD-Klasse							USD	55,659	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>673.658</b>	

\*) 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 (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	12.250	12.250	
<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			5.849,86
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			29.025,93

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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](mailto:service@hansainvest.de)

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

**HANSAINVEST**