

**Halbjahresbericht** zum  
31. Januar 2018

HANSAgold

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAGold

in der Zeit vom 1. August 2017 bis 31. Januar 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,75 % in der USD-Klasse sowie von + 2,34 % in der EUR-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im März 2018

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	9

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018

Fondsvermögen: USD 179.099.845,89 (152.329.227,96)

Umlaufende Anteile: EUR-Klasse 1.615.019 (1.463.675)

USD-Klasse 1.146.389 (1.032.426)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	16.737	9,35	(4,58)
<b>2. Zertifikate</b>	93.918	52,44	(50,92)
<b>3. Derivate</b>	4.161	2,32	(2,26)
<b>4. Bankguthaben</b>	21.767	12,15	(18,89)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	42.723	23,85	(23,49)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-207	-0,11	(-0,14)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>179.100</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2017)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unze	GB00B57Y9462		STK	74.500	10.500	0	USD	165,780000	12.350.610,00	6,90
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	13.500	0	0	USD	102,890000	1.389.015,00	0,78
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinum	GB00B57GJC05		STK	12.000	0	0	USD	96,100000	1.153.200,00	0,64
ETFS Metal Securities Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	7.000	3.500	0	USD	94,370000	660.590,00	0,37
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	775.000	110.000	0	USD	16,275000	12.613.125,00	7,04
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	177.500	11.500	0	USD	130,750000	23.208.125,00	12,96
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	775.000	130.000	0	USD	16,707500	12.948.312,50	7,23
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	9.000	9.000	0	USD	96,850000	871.650,00	0,49
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	11.000	17.500	6.500	USD	103,640000	1.140.040,00	0,63
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>USD</b>		<b>66.334.667,50</b>	<b>37,04</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,000000000% United States of America DL-Treasury Bills 22.2.2018	US912796NT22		USD	16.750	16.750	0	%	99,922615	16.737.038,01	9,35
<b>Zertifikate</b>										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	635.000	80.000	0	EUR	34,764000	27.395.241,01	15,30
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	2.750	0	2.000	EUR	35,250000	120.299,40	0,07
SocGén Open End Zert. Palladium	DE000SG0AYK0		STK	400	400	0	EUR	87,400000	43.385,35	0,02
SocGén Open End Zert. Platin	DE000SG0AYJ2		STK	2.500	0	4.500	EUR	7,990000	24.788,97	0,01
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>USD</b>		<b>44.320.752,74</b>	<b>24,75</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>		<b>110.655.420,24</b>	<b>61,79</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
EUR/USD 1,40 Mio.		OTC							22.520,48	0,01
EUR/USD 0,87 Mio.		OTC							-9.489,91	-0,01
EUR/USD 0,49 Mio.		OTC							12.663,10	0,01
EUR/USD 80,69 Mio.		OTC							3.692.376,70	2,06
EUR/USD 0,91 Mio.		OTC							-1.291,75	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>										
EUR/USD 3,71 Mio.		OTC							137.985,20	0,08
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>		<b>3.854.763,82</b>	<b>2,15</b>
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>										
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>										
Gold Futures 26.04.2018	XC0009656924		STK	6					11.040,00	0,01
Gold Futures 26.04.2018	XC0009656924		STK	71					295.178,55	0,16
<b>Summe der Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>							<b>USD</b>		<b>306.218,55</b>	<b>0,17</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	32.883,44					40.808,34	0,02
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>										
Bank: UniCredit Bank AG			USD	9.223.055,54					9.223.055,54	5,15
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			USD	12.503.441,46					12.503.441,46	6,98
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>USD</b>	<b>21.767.305,34</b>	<b>12,15</b>
<b>Edelmetalle</b>										
GOLD/999/250g	XF0000CAFVU3		STK	5.967.056	40	0	USD 10.809,884770	5.967.056,39	3,33	
Gold/999/500g	XF0000CAFVT5		STK	5.967.056	8	0	USD 21.619,769530	5.967.056,39	3,33	
Gold/999/100g	XF0000CAFVV1		STK	19.630.751	140	0	USD 4.323,953906	19.630.750,73	10,96	
Gold/999/500g	XF0000CAFVT5		STK	697.412	40	0	EUR 17.435,298010	865.487,95	0,48	
Gold/999/1000g	XF0000CAFVS7		STK	7.696.638	0	0	USD 43.239,539060	7.696.637,95	4,30	
GOLD/999/250g	XF0000CAFVU3		STK	697.412	80	0	EUR 8.717,649004	865.487,95	0,48	
Gold/999/100g	XF0000CAFVV1		STK	1.394.824	400	0	EUR 3.487,059602	1.730.975,90	0,97	
<b>Summe der Edelmetalle</b>								<b>USD</b>	<b>42.723.453,26</b>	<b>23,85</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-207.315,32			USD	-207.315,32	-0,11	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>USD</b>	<b>179.099.845,89</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAGold EUR-Klasse</b>								<b>EUR</b>	<b>52,567</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.615.019</b>	
<b>Anteilwert - HANSAGold USD-Klasse</b>								<b>USD</b>	<b>64,327</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.146.389</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 88,28%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 60.388.735,49 USD.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)				per 31.01.2018
Euro		EUR	0,805802	= 1 US-Dollar (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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% United States of America DL-Treasury Bills 9.11.2017	US912796KX60	USD	-	7.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			129.010,94
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Gold Unze Feinheit 999.9		USD			3.622,06

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** USD 115.547.581,63

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 %)	61,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,32

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAGold EUR-Klasse	EUR	52,567
Umlaufende Anteile	STK	1.615.019

Anteilwert - HANSAGold USD-Klasse	USD	64,327
Umlaufende Anteile	STK	1.146.389

Anteilkategorie EUR: Währung EUR, Verwaltungsvergütung 1,20% p.a., Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilkategorie USD: Währung USD, Verwaltungsvergütung 0,75% p.a., Ertragsverwendung 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 Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08



# 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 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 11.306.775,13  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 14.184.724,34  
(Stand: 31.12.2016)

## 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,-  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 206.093.787,-  
(Stand: 31.12.2016)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

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, Gerolsbach

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied  
der Geschäftsführung der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH  
sowie Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

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

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

**HANSAINVEST**