

Jahresbericht zum 31. Juli 2012



HANSAgold

(Sonstiges Sondervermögen nach deutschem Recht)



Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2011/2012	Seite 5
Vermögensaufstellung des Fonds per 31.07.2012	Seite 7
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	Seite 14
Besteuerung der Wiederanlage	Seite 15
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	Seite 17
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	Seite 19

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des Sonstigen Sonderver-
mögens

HANSAGold

in der Zeit vom 1. August 2011 bis 31. Juli
2012.

In dem jeweiligen Zeitraum erzielte der Fonds
folgende Wertsteigerung:

USD-Anteilklasse: -8,07 %

EUR-Anteilklasse: -8,80 %

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:
Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz,
Dirk Zabel

Tätigkeitsbericht HANSAGold

01.08.2011 bis 31.07.2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des sonstigen Sondervermögens HANSAGold ist es, sich an der Wertentwicklung des Goldpreises zu orientieren. Die Euroklasse verfolgt darüber hinaus das Ziel, die USD-Währungsrisiken weitestgehend auszuschließen.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke in physisches Gold und Derivate auf Gold bis zu einer Grenze von 30 %.

Außerdem werden Schuldverschreibungen, die die Wertentwicklung von Gold verbrieft, bis zu einem Anteil von 30 % erworben.

Darüber hinaus investiert der Fonds in Schuldverschreibungen, die die Wertentwicklung von anderen Edelmetallen verbrieft sowie in sonstige verzinsliche Wertpapiere.

Bei der Auswahl der Schuldverschreibungen wurden jene Titel bevorzugt, bei denen das entsprechende Metall physisch hinterlegt ist (sog. ETC).

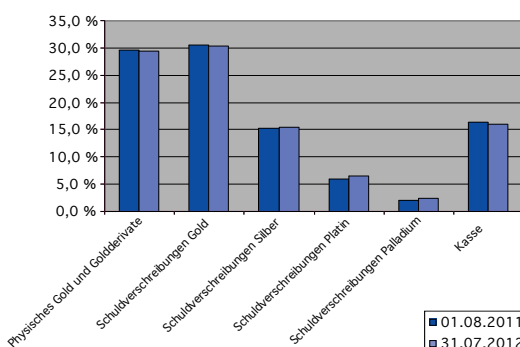
Portfoliostruktur

Im Berichtszeitraum variierte der Anteil an physischem Gold zwischen ca. 19,0 % und ca. 23,5 % des Fondsvolumens. Außerdem wurden Goldfutures gehalten, deren Gegenwert am Fondsvermögen einer Quote zwischen 6,0 % und 10,0 % entsprach.

Der Anteil der Goldverbriefungen schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 28,4 % und ca. 30,8 %, derjenige der Silberverbriefungen zwischen ca. 11,5 % und ca. 18,1 %. Insgesamt bewegte sich die aktiv gesteuerte Goldquote zwischen ca. 57,5 % und ca. 61,9 %.

Als Beimischung wurden Schuldverschreibungen auf Platin und Palladium erworben, deren Gesamtanteil aber nicht die Marke von ca. 10,1 % überschritt.

Aufteilung der Investments



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des HANSAGold für den Berichtszeitraum betrug:

- für die USD-Anteilklasse: 261.400,83 USD
- für die EUR-Anteilklasse: – 9.966.031,30 USD

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Goldfutures erzielt. Darüber hinaus wurde das Veräußerungsergebnis der EUR-Tranche maßgeblich durch den Erfolg der Devisentermingeschäfte beeinflusst.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.07.2012:

- für die USD-Klasse: ca. 19,09 %
- für die EUR-Klasse: ca. 19,07 %

Adressausfallrisiken:

Das vom HANSAGold erworbene physische Gold ist gegen Diebstahl versichert.

Bei den Goldverbriefungen wurden Papiere präferiert, die eine Auslieferungsoption des Goldes beinhalten.

Zum Ende des Berichtszeitraums befanden sich keine Schuldverschreibungen im Fonds, die nicht mit dem entsprechenden Metall hinterlegt waren.

Insgesamt verteilt sich das Adressausfallrisiko bei den Schuldverschreibungen zum Ende des Berichtszeitraumes auf insgesamt vier Aussteller.

Marktpreisrisiken/Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung des Goldes sowie den Kursbewegungen der, den Schuldverschreibungen zugrunde liegenden Metalle.

Währungsrisiken:

Für einen Euro-orientierten Anleger besteht in der USD-Anteilklasse grundsätzlich das Währungsrisiko EUR/USD.

In der EUR-Tranche des HANSAGold wurden die aus dem USD resultierenden Währungsrisiken durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den Fonds HANSAGold ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.



HANSAgold

Fondsvermögen: USD 123.989.187,74 (130.129.686,62)

Umlaufende Anteile: Stück EUR-Klasse 847.363 (645.943)

Stück USD-Klasse 582.603 (602.058)

Vermögensaufteilung	in TUSD	in %	in %
Zertifikate			
Jersey	24.771	19,98	(22,97)
Bundesrepublik Deutschland	22.414	18,08	(17,43)
Irland	20.605	16,62	(13,10)
Edelmetalle			
Gold	28.942	23,34	(19,14)
Barvermögen	33.061	26,66	(28,57)
sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,57)
sonstige Verbindlichkeiten	-5.804	-4,68	(-1,78)
	123.989	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2011)

HANSAgold

Vermögensaufstellung zum 31.07.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	30.000	21.500	15.000	USD277,870000	8.336.100,00	6,72
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYZ75		STK	21.000	6.000	0	USD 57,900000	1.215.900,00	0,98
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinium	GB00B57GJC05		STK	18.500	7.500	6.000	USD139,450000	2.579.825,00	2,08
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	25.000	33.000	23.000	USD 56,855000	1.421.375,00	1,15
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	19.000	16.000	15.000	USD137,215000	2.607.085,00	2,10
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	315.000	480.000	435.000	USD 27,337550	8.611.328,25	6,95
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	94.500	11.000	10.500	USD 160,470000	15.164.415,00	12,23
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	80.000	80.000	0	USD 27,925000	2.234.000,00	1,80
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	20.000	10.500	0	USD139,980000	2.799.600,00	2,26
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	7.000	8.000	5.000	USD 58,080000	406.560,00	0,33
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE00A0S9G6B0		STK	430.000	80.000	90.000	EUR 42,540000	22.414.164,35	18,08
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	67.790.352,60	54,68
Summe Wertpapiervermögen							USD	67.790.352,60	54,68
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 27.12.2012	XC0009656924		STK	46				80.960,00	0,07
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							USD	80.960,00	0,07
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
EUR/USD 0,69 Mio.		OTC						-71.976,38	-0,06
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						-41.963,50	-0,03
EUR/USD 0,23 Mio.		OTC						-25.379,94	-0,02
EUR/USD 0,80 Mio.		OTC						-85.512,70	-0,07
EUR/USD 0,65 Mio.		OTC						-30.892,55	-0,02
EUR/USD 0,20 Mio.		OTC						-14.705,40	-0,01
EUR/USD 0,15 Mio.		OTC						-13.399,05	-0,01
EUR/USD 0,15 Mio.		OTC						-14.479,05	-0,01
EUR/USD 0,70 Mio.		OTC						-64.908,90	-0,05
EUR/USD 1,10 Mio.		OTC						-110.909,69	-0,09
EUR/USD 1,80 Mio.		OTC						-39.468,59	-0,03
EUR/USD 0,78 Mio.		OTC						-29.874,84	-0,02
EUR/USD 0,15 Mio.		OTC						-7.714,05	-0,01
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						-14.701,59	-0,01
EUR/USD 1,70 Mio.		OTC						-177.440,89	-0,14
EUR/USD 0,20 Mio.		OTC						-17.525,40	-0,01
EUR/USD 0,70 Mio.		OTC						-60.988,90	-0,05
EUR/USD 0,80 Mio.		OTC						-78.293,35	-0,06
EUR/USD 39,18 Mio.		OTC						-3.484.155,82	-2,81
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						-44.063,50	-0,04
EUR/USD 1,00 Mio.		OTC						-86.026,99	-0,07
EUR/USD 1,05 Mio.		OTC						-27.643,34	-0,02
EUR/USD 0,55 Mio.		OTC						-13.764,85	-0,01



HANSAgold

Vermögensaufstellung zum 31.07.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
EUR/USD 0,70 Mio.		OTC						-14.648,90	-0,01
EUR/USD 0,20 Mio.		OTC						-5.185,40	0,00
EUR/USD 1,35 Mio.		OTC						-20.043,44	-0,02
EUR/USD 0,65 Mio.		OTC						-7.687,55	-0,01
EUR/USD 0,24 Mio.		OTC						-22.149,40	-0,02
EUR/USD 0,35 Mio.		OTC						5.650,36	0,00
EUR/USD 0,99 Mio.		OTC						-6.087,27	0,00
EUR/USD 0,84 Mio.		OTC						10.168,42	0,01
EUR/USD 0,46 Mio.		OTC						79,62	0,00
EUR/USD 0,30 Mio.		OTC						2.151,90	0,00
EUR/USD 0,18 Mio.		OTC						205,28	0,00
EUR/USD 0,36 Mio.		OTC						-8.035,06	-0,01
EUR/USD 1,46 Mio.		OTC						-61.432,43	-0,05
EUR/USD 1,38 Mio.		OTC						-48.299,62	-0,04
EUR/USD 0,18 Mio.		OTC						-7.214,72	-0,01
EUR/USD 0,50 Mio.		OTC						-17.863,50	-0,01
Geschlossene Positionen									
EUR/USD 27,82 Mio.		OTC						-935.294,12	-0,75
Summe der Devisen-Derivate							USD	-5.691.475,10	-4,59
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			USD	21.485.730,58				21.485.730,58	17,32
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			USD	8.055.000,00				8.055.000,00	6,50
Bank: BHF-Bank AG			USD	3.253.259,28				3.253.259,28	2,62
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	218.119,06				267.270,01	0,22
Summe der Bankguthaben							USD	33.061.259,87	26,66
Edelmetalle									
Gold 999 1000g	XF0000CAFVS7	STK	170	34	0	USD52.054,019293		8.849.183,28	7,13
Gold 999 100g	XF0000CAFVV1	STK	2.800	402	2	USD 5.205,401929		14.575.125,40	11,75
Gold 999 250g	XF0000CAFVU3	STK	212	0	0	USD13.013,504823		2.758.863,02	2,23
Gold 999 500g	XF0000CAFVT5	STK	106	4	0	USD26.027,009646		2.758.863,02	2,23
Summe der Edelmetalle							USD	28.942.034,72	23,34
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	2,74				3,36	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	3,36	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾							USD	-193.947,71	-0,16
Fondsvermögen							USD	123.989.187,74	100*)
Anteilwert									
HANSAgold EUR-Klasse						EUR		73,52	
HANSAgold USD-Klasse						USD		81,79	
Umlaufende Anteile									
HANSAgold EUR-Klasse						STK		847.363	
HANSAgold USD-Klasse						STK		582.603	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									54,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-4,52

HANSAgold

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

Gold Bullion US\$/Troy Ounce	55,00 %
GSCI Commodity TR Index-	35,00 %
JPM EMU GOVERNMENT 1-3Y (E) TR INDEX	10,00 %

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	6,27 %
größter potentieller Risikobetrag	10,29 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	8,50 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,19

Fußnoten:

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 68,22 %

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 Mengennote) per 31.07.2012

EURO EUR 0,816100021 = 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
COMEX New York Commodities Exchange

c) OTC Over-the-Counter



HANSAgold

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere Zertifikate ETFS Metal Open End Zert. Gold Unze 999	JE00B1VS3770	STK	9.000	19.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren Gekaufte Kontrakte: Basiswert: Gold Unze 999		USD			69.081,61
Devisenterminkontrakte (Kauf) Kauf von Devisen auf Termin: EUR		USD			212.425,00

HANSAgold

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. August 2011 bis 31. Juli 2012

	HANSAgold EUR-Klasse	HANSAgold USD-Klasse
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD 2.380,11	1.459,94
2. Sonstige Erträge ¹⁾	USD 834.378,56	514.843,69
Summe der Erträge	USD 836.758,67	516.303,63
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD -8.397,56	-4.846,70
2. Verwaltungsvergütung	USD -1.037.692,64	-387.910,82
3. Depotbankvergütung	USD -43.481,24	-26.157,33
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD -21.618,02	-9.480,03
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	USD -6.167,63	-6.310,13
Summe der Aufwendungen	USD -1.117.357,09	-434.705,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD -280.598,42	81.598,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	USD 1.500.159,19	763.804,48
2. Realisierte Verluste	USD -11.593.718,68	-577.866,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD -10.093.559,49	185.938,34
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD -10.374.157,91	267.536,96
Gesamtkostenquote ³⁾	1,43 %	0,97 %
Transaktionskosten für den Gesamtfonds im Geschäftsjahr ⁴⁾	USD 47.617,85	

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

⁴⁾ Im Wesentlichen Gebühren für Marktrisikomessung

Angaben zu den Kosten gemäß § 41 Absatz 5 und 6 Investmentgesetz:

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Anteilklasse EUR: Währung EUR, Verwaltungsvergütung 1,20 % p. a.

Anteilklasse USD: Währung USD, Verwaltungsvergütung 0,75 % p. a.

Entwicklung des Fondsvermögens

	2012		2012	
	HANSAgold EUR-Klasse		HANSAgold USD-Klasse	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD	75.668.380,74	USD	54.461.305,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	-887.969,13	USD	-920.054,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	USD	24.539.293,80	USD	-1.516.923,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD	64.501.226,12	USD	20.604.697,01
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD	39.961.932,32	USD	-22.121.620,62
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	-80.934,27	USD	-570,65
4. Ordentlicher Nettoertrag	USD	-280.598,42	USD	81.598,62
5. Realisierte Gewinne	USD	1.500.159,19	USD	763.804,48
6. Realisierte Verluste	USD	-11.593.718,68	USD	-577.866,14
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	USD	-12.527.710,23	USD	-4.639.009,84
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD	76.336.903,00	USD	47.652.284,74



HANSAgold

Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt	je Anteil
HANSAgold EUR-Klasse		
Ergebnis des Geschäftsjahres	USD –10.374.157,91	–12,24
Für Wiederanlage verfügbar	USD –10.374.157,91	–12,24
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	USD 0,00	0,00
Wiederanlage	USD –10.374.157,91	–12,24
HANSAgold USD-Klasse		
Ergebnis des Geschäftsjahres	USD 267.536,96	0,46
Für Wiederanlage verfügbar	USD 267.536,96	0,46
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	USD –46.687,20	–0,08
Wiederanlage	USD 220.849,76	0,38

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach § 5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

HANSAgold EUR-Klasse		
Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Auflegung		EUR 50,00
2010	EUR 14.110.329,01	EUR 57,38
2011	EUR 52.946.793,63	EUR 81,97
2012	EUR 62.298.548,14	EUR 73,52
HANSAgold USD-Klasse		
Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2009	USD 17.980.848,27	USD 53,45
2010	USD 28.991.630,60	USD 63,12
2011	USD 54.461.305,88	USD 90,46
2012	USD 47.652.284,74	USD 81,79

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens HANSAGOLD für das Geschäftsjahr vom 1. August 2011 bis 31. Juli 2012 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 6 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche

Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 2. November 2012

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.08.2011 bis 31.07.2012
Steuerlicher Zufluss: 31.07.2012

Name des Investmentvermögens: HANSAgold EUR-Klasse
ISIN: DE000A0RHG75

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
	EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c) In der Thesaurierung enthaltene			
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000000	0,0000000
gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	–	0,0000000
ii) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
1 d) zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 i) nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

³⁾ n.a.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privat Anleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.08.2011 bis 31.07.2012
Steuerlicher Zufluss: 31.07.2012

Name des Investmentvermögens: HANSAgold USD-Klasse
ISIN: DE000AONEKK1

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
	USD je Anteil	USD je Anteil	USD je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge	0,2249613	0,2249613	0,2249613
1 c) In der Thesaurierung enthaltene			
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000000	0,0000000
gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	–	0,0000000
ii) ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
1 d) zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,2249613	0,2249613	0,2249613
bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	–	0,0000000	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 i) nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten	0,0734711	0,0734711	0,0734711

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

³⁾ n.a.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen (nachfolgend: die Investmentvermögen)

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grund-

lage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben.

Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung,

einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 14. November 2012

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt	Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater	Steuerberater



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.com

E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 8.773.139,52

(Stand: 31.12.2011)

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:

€ 198.865.000,-

(Stand: 31.12.2011)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg

BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),

Vorstandsmitglied 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, 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

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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

