Stand: 30.09.2025

# SIGNAL IDUNA

# Marketinginformationen

# Fondsportrait

Dieser Edelmetallfonds legt bis zu 30 Prozent seines Vermögens in physischem Gold an. Darüber hinaus werden Verbriefungen erworben, die die Entwicklung des Goldpreises abbilden. Dabei bevorzugt der Fonds Verbriefungen, die mit Lieferansprüchen auf physisches Gold besichert sind. Aus Diversifikationsgründen kauft das Fondsmanagement zudem Silber- und andere Edelmetallverbriefungen, gegebenenfalls auch Anleihen mit hoher Bonität.

Die USD-Anteilklasse des HANSAgold eignet sich für wachstumsorientierte Anleger und zielt darauf ab, dem Anleger eine Wertentwicklung ähnlich der zu bieten, die er bei einem physischen Erwerb des Goldes hätte. Aus diesem Grund ist die Fondswährung der US-Dollar - also die Währung, in der auch der Goldpreis weltweit notiert ist.

Bei einem späteren Verkauf seiner Fondsanteile hat der Anleger unter gewissen Voraussetzungen die Möglichkeit, mit dem Rücknahmeerlös Goldbarren zu erwerben. Einzelheiten zu den Voraussetzungen sind dem Verkaufsprospekt sowie den entsprechenden Sonderbedingungen der Depotbank zu entnehmen.

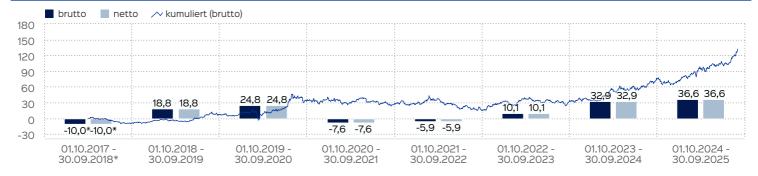
## **RATINGS & RANKINGS**

FUND AWARD 2011 Euro Euro	FUND AWARD 2012 Euro Euro	FUND AWARD 2013 Euro Euro	FUND AWARD 2014 Euro Euro Borss	FUND AMARD 2015 Euro Euro Bônse	FUND ANARD 2016 Curo Garo
AMARD	FUND	FUND	FUND	FUND	FUND
AMARD	AWARD	AWARD	ANARD	FUND	AWARD
2017	2018	2019	2020	2021	2022
Euro	Curo	Curo	Curo	Curo	Euro
Garo	Juro	Guro	Guro	Guro	Guro
Boese	Boese	Boess	Boose	Bosse	Bosse

## **Fondsprofil**

Fondsname	HANSAgold
Anteilscheinklasse	USD-Klasse F
ISIN	DE000A2H68L5
WKN	A2H68L
Fondskategorie	Sonstiger Fonds
Auflegungsdatum	03.04.2018
Gesamtfondsvermögen	806,25 Mio. USD
NAV	116,07 USD
Ausgabepreis	116,07 USD
Rücknahmepreis	116,07 USD
Anteilklassenwährung	USD
Aktives Management	ja
Benchmark	Gold USD
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	0,76 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr

# Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



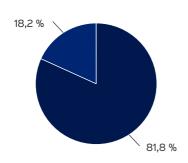
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berück-

sichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Stand: 30.09.2025

# SIGNAL IDUNA

# Anlagestruktur nach Währungen inkl. Derivate



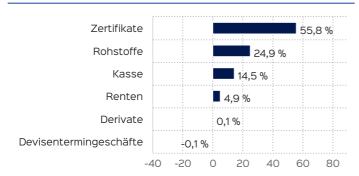
US-Dollar (81,8 %)

Euro (18,2 %)

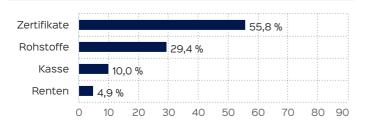
## Kennzahlen

durchschnittliche Restlaufzeit	0,63
Mod. Duration	0,62
Duration	0,64
Dauer des Verlustes in Tagen	305
Volatilität	13,6 %

# Vermögensaufteilung



## Vermögensaufteilung inkl. Derivate



# Fondsmanagerkommentar



Der Goldpreis vollzog im abgelaufenen Monat einen kräftigen Aufschwung in Höhe von ca. +12,2% und beendete den Monat erneut auf einem Allzeithoch von ca. 3833 USD/Feinunze. Silber stieg sogar ca. +20,1%. Eine ebenfalls sehr positive Wertentwicklung lieferten die Weißmetalle Platin (ca. +17,8%) und Palladium (ca. +15,0%). Der Goldpreis wird aktuell von einigen Faktoren weiter angetrieben, allen voran von den Unsicherheiten und Verschiebungen innerhalb der geopolitischen globalen Lage. Aber auch die persistente Inflation

und auch der schwächelnde USD sind Faktoren, die dem Goldpreis in die Hände spielen. Darüber hinaus werden vorwiegend noch Zinssenkungen in den USA und Europa erwartet, was ebenfalls förderlich für Gold ist. Insgesamt profitiert der Goldpreis außerdem zusätzlich von der globalen Verschiebung der Kapitalströme und den Dedollarisierungsbestrebungen einiger Schwellenländer.

Der Goldpreis nähert sich der psychologischen Marke von 4000 USD/ Deinunze. Auch wenn derzeit zahlreiche Argumente für eine Fortsetzung des Aufwärtstrends beim Goldpreis sprechen, ist nach der starken Bewegung im laufenden Jahr auch mit temporären Rücksetzern zu rechnen.

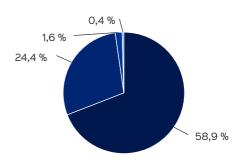
Abgesehen davon sollte Gold unseres Erachtens generell in keinem Portfolio fehlen. In der richtigen Gewichtung kann eine Beimischung, unabhängig von der Marktphase, Risiken reduzieren und somit Schwankungen bzw. Verlustphasen verringern. Sollte sich der Portfolioanteil des Goldes zu stark von der gewünschten Gewichtung entfernen, so sollte man über eine Anpassung auf die Sollgewichtung (Rebalancing) nachdenken.

HANSAgold erzielte im abgelaufenen Monat eine Performance von ca. +12,2%. Im aktuellen Jahr liegt die Fondsperformance bei ca. +40,2%.

30.09.2025

Nico Baumbach

# Anlagestruktur nach Edelmetallen



- Gold (physisch und in Wertpapieren verbrieft) (58,9 %)
- Platin (in Wertpapieren verbrieft) (1,6 %)
- Silber (in Wertpapieren verbrieft) (24,4 %)
- n.a. (0,4 %)

Stand: 30.09.2025



# Wertentwicklung auf Monatsbasis

### Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2023	3,25	-6,14	8,00	1,49	-2,39	-2,38	3,27	-0,11	-4,66	5,16	2,59	0,43	7,87
2024	-2,49	-0,69	6,70	6,37	3,41	-2,30	0,81	4,35	5,03	4,32	-5,66	-1,11	19,38
2025	5,57	1,50	5,99	3,88	0,30	1,52	1,31	2,81	12,20				40,39



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

# Top Wertpapiere

INV.PHY.MKT.O.E ETCOO XAU	14,63 %
WITR MET.SEC. O.END Z	8,58 %
INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XAG	8,06 %
XTRACK. ETC SILBER 80	7,72 %
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	6,34 %
HANETF ETC O.END ZT XAU	6,09 %
CANADA 21/26	4,88 %
AMUNDIPHME ETC Z 2118	2,26 %
INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XPT	1.27 %

## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	40,39 %	
1 Monat	12,20 %	
3 Monate	16,85 %	
6 Monate	23,61 %	
1 Jahr	36,62 %	36,62 %
3 Jahre	99,88 %	25,94 %
5 Jahre	73,85 %	11,69 %
10 Jahre		
seit Auflegung	132,14 %	11,89 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## **RATING & RANKINGS**



## **AUSZEICHNUNGEN**

2020 zeichnete der Finanzen-Verlag den HANSAgold (USD-Klasse)

- das zehnte Jahr in Folge in der Kategorie "Rohstoff-Fonds" aus
- diesmal für seine Leistungen im Fünf- und Zehnjahreszeitraum
- jeweils Platz 2

Stand: 30.09.2025



## Wissenswertes über Gold

#### Faszination seit Jahrtausenden

Im Jahr 3500 vor Christus entstanden die ältesten heute bekannten Schmuckstücke aus Gold. Sie stammen von den Sumerern aus dem Zweistromland, dem heutigen Irak. Ein König mit dem Namen Krösus gilt als "Erfinder" der Goldmünzen als Zahlungsmittel. Er lebte um das Jahr 550 vor Christus in Kleinasien.

#### ■ Die Goldmark

In Deutschland wurde in der Zeit des Deutschen Reiches von 1871 bis 1918 die Goldmark als gesetzliches Zahlungsmittel verwendet. Dabei entsprach ein Gramm Gold genau 2,79 Goldmark.

#### Währungsreserve

Wegen der Funktion des Goldes als Währungsreserve war der Goldbesitz in den USA zeitweise verboten. Von 1933 bis 1973 war Goldbesitz nur in Form von Schmuck und Münzsammlungen erlaubt.

#### • Gold als Währungsdeckung

Die weltweit vorhandene Goldmenge würde nicht als Wertdeckung für eine bedeutsame Währung ausreichen. Das gegenwärtig vorhan-

dene Gold entspricht einem aktuellen Marktwert von ca 5,5 Billionen FUR

#### ■ Goldmaßeinheiten

Das Gewicht von Gold wird in Unzen angegeben, wobei 1 Unze dem Gewicht von 31,10 Gramm entspricht.

#### Weltweiter Goldbestand

In der Geschichte der Menschheit wurden bisher schätzungsweise 200.000 Tonnen Gold geschürft.

#### Fort Knox

Das größte Goldlager der Welt befindet sich nicht - wie viele Menschen denken - in Fort Knox, sondern unter den Straßen von Manhatten.

#### Wertbeständigkeit

Seit Gründung der federal Reserve im Jahre 1913 hat der Dollar 99% an Wert verloren. Gold ist dagegen um den Faktor 68 von 20,67 auf zeitweise schon über 1.400 US-Dollar gestiegen.

# Risiko- und Ertragsprofil

< Geringeres Risiko

Höheres Risiko >

1 2

6 7

Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag >

#### Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertenwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

### **Empfohlener Anlagehorizont**



#### Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

## Chancen

- Mit dem HANSAgold partizipieren Sie an der Preisentwicklung von Gold und weiteren Edelmetallen.
- In der EUR-Klasse verringern Sie das Wechselkursrisiko zum US-Dollar.
- Der HANSAgold unterliegt aufgrund geringer Korrelation nicht den Schwankungen des Aktienmarktes, da ausschließlich in Edelmetalle und Anleihen investiert wird.
- Sie haben unter gewissen Voraussetzungen (siehe http://www.donner-reuschel.de/gold) die Möglichkeit, eine physische Auslieferung in Gold zu beantragen.

## Risiken

- Sie sind Schwankungen der Edelmetallpreise und den Entwicklungen der im Fonds enthaltenen Anleihen ausgesetzt und unterliegen damit einem Kursrisiko.
- In der USD-Klasse gehen Sie ein Wechselrisiko zwischen Euro und US-Dollar ein.
- In der EUR-Klasse mit dem Zusatz unhedged schlagen sich Wechselkursentwicklungen der im Fonds enthaltenen Währungen, insbesondere des US-Dollars, in der Fondspreisentwicklung nieder. Und auch in den EUR-Klassen mit dem Zusatz hedged besteht ein geringes Wechselkursrisiko zwischen Euro und US-Dollar, da die Neutralisierung von Wechselkursveränderungen nie vollständig gelingt. Zudem können aus der Währungsabsicherung Kosten für das Fondsvermögen resultieren.
- Die Konzentration des HANSAgold auf Gold bewirkt, dass der Fonds von der Entwicklung des Goldpreises besonders stark abhängig ist.
- Informationen zu weiteren Risiken k\u00f6nnen dem Basisinformationsblatt und dem VKP entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

Stand: 30.09.2025



# Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der BVI-Methode ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter Rechenartenbeschreibung .

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter Compliance erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.

# Verwaltungsgesellschaft

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich. An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalverwaltungsgesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

#### Kontakt:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH Kapstadtring 8 22297 Hamburg Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70 E-Mail: info@hansainvest.de

Internet: https://www.hansainvest.com