

## Halbjahresbericht zum 31. Januar 2011



### **HANSAwerte**

(Richtlinienkonformes Sondervermögen nach deutschem Recht)

# Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds  
per 31.01.2011 Seite 3

Kapitalanlagegesellschaft,  
Depotbank und Gremien Seite 7

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert  
Sie über die Entwicklung des Richtlinienkonfor-  
men Sondervermögens

HANSAwerte

in der Zeit vom 30. Dezember 2010 bis  
31. Januar 2011.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine  
Wertentwicklung von – 5,42 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen,  
wie sich die Vermögensaufstellung des Sonder-  
vermögens im Detail per Ende Januar darstell-  
te. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen  
Einblick in den Fonds bekommen und unsere  
Einschätzung der Märkte kennen lernen möch-  
ten, besuchen Sie unseren Internetauftritt:  
Unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) veröffentlichen wir  
regelmäßig einen Kommentar des Fondsmana-  
gements. Im Rahmen des nächsten Jahres-  
berichtes erhalten Sie zudem einen umfangrei-  
chen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir  
Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur  
Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow,  
Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas



# HANSAwerte

Fondsvermögen: USD 1.897.554,41

Umlaufende Anteile: Stück 40.130

## Vermögensaufteilung in TUSD/%

### Zertifikate

<b>Bundesrepublik Deutschland</b>	619	32,62
<b>Jersey</b>	468	24,66
<b>Österreich</b>	146	7,69
<b>Großbritannien</b>	112	5,90
<b>Irland</b>	66	3,48
<b>Niederl. Antillen</b>	66	3,48
<b>Niederlande</b>	65	3,43
<b>Schweiz</b>	40	2,11
<b>Barvermögen</b>	317	16,70
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,00
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-1	-0,07
	<b>1.898</b>	<b>100,00</b>

# HANSAwerte

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 31.01.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	300	300	0	USD 275,140000	82.542,00	4,35
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	1.500	1.500	0	USD 70,500000	105.750,00	5,57
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinium	GB00B57GJC05		STK	1.000	1.000	0	USD 179,490000	179.490,00	9,46
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	750	750	0	USD 79,920000	59.940,00	3,16
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	1.500	1.500	0	USD 27,059400	40.589,10	2,14
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	500	500	0	USD 132,960000	66.480,00	3,50
Commerzbank Open End Zert. Gold	DE0001609022		STK	300	300	0	EUR 95,960000	39.471,23	2,08
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	3.750	3.750	0	EUR 31,280000	160.830,03	8,48
LBBW Open End Zert. Gold	DE000LBW56P4		STK	500	500	0	EUR 96,320000	66.032,18	3,48
LBBW Open End Zert. SILBER	DE000LBW56Q2		STK	1.000	1.000	0	EUR 19,850000	27.216,33	1,43
UBS Tracer Open End Zert. Gold	CH0026074713		STK	300	300	0	USD 133,500000	40.050,00	2,11
Barclays Bank Open End Zert. Palladium	DE000BC0PAL9		STK	5.000	5.000	0	EUR 6,000000	41.133,00	2,17
Barclays Bank Open End Zert. Silber	DE000BC0SLB1		STK	2.500	2.500	0	EUR 20,560000	70.474,54	3,71
Commerzbank Open End Zert. Silber	DE000CZ52670		STK	2.000	2.000	0	EUR 19,500000	53.472,90	2,82
DZ BANK Open End Zert. Gold	DE000DZ0B880		STK	550	550	0	EUR 98,430000	74.226,56	3,91
Erste Group Bank Open End Zert. Gold	AT0000A0BJ52		STK	600	600	0	EUR 95,770000	78.786,15	4,15
Goldman Sachs Open End Zert. Platin	DE000GS0HH16		STK	350	350	0	EUR 132,290000	63.483,99	3,35
Goldman Sachs Open End. Zert. Gold	DE000GS0HH08		STK	300	300	0	EUR 98,450000	40.495,44	2,13
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Silber	AT0000489380		STK	2.500	2.500	0	EUR 19,650000	67.355,29	3,55
RBS Open End Zert. Palladium	NL0000322808		STK	250	250	0	EUR 59,950000	20.549,36	1,08
RBS Open End Zert. Platin	NL0000255230		STK	2.500	2.500	0	EUR 13,070000	44.800,69	2,36
SG Open End Zert. Gold	DE000SGOAYL8		STK	500	500	0	EUR 95,850000	65.709,97	3,46
UC-HVB Open End Zert. Silber	DE000HV1A3D2		STK	2.000	2.000	0	EUR 19,560000	53.637,43	2,83
UniCredit HVB Open End Zert. Gold	DE000HV1A3C4		STK	300	300	0	EUR 96,020000	39.495,91	2,09
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							USD	1.582.012,10	83,37
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							USD	1.582.012,10	83,37

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>			USD	335.905,82				335.905,82	17,70
<b>Summe der Bankguthaben</b>							USD	335.905,82	17,70
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>EUR-Kredite</b>			EUR	-13.792,35				-18.910,69	-1,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							USD	-18.910,69	-1,00
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>			USD	-1.452,82			USD	-1.452,82	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>								<b>1.897.554,41</b>	<b>100<sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert Umlaufende Anteile</b>							EUR STK	47,29 40.130	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									83,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)</b>									
Gold Bullion US/Troy Ounce					50,00 %				
GSCI Commodity TR Index-					50,00 %				
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV</b>									
kleinster potenzieller Risikobetrag					0,00 %				
größter potenzieller Risikobetrag					7,11 %				
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag					5,10 %				

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

### 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 Mengennotiz)** per 28.01.2011

US-Dollar USD 0,729341 = 1 Euro (EUR)

# HANSAwerte

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					



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

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 7.756.559,63

(Stand: 31.12.2009)

## **Gesellschafter:**

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für

Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

## **Depotbank:**

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft,

Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 20.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 187.797.000,-

(Stand: 31.12.2009)

## **Einzahlungen:**

Bayerische Hypo- und Vereinsbank, Hamburg

BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791 178

## **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 Aufsichtsratsmitglied 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

Gerhard Lenschow

(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der

HANSAINVEST LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der

HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der

Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset

Management GmbH, der SIGNAL IDUNA

Private Equity Fonds GmbH und der SIGNAL

IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

