

## Halbjahresbericht zum 31. Januar 2012



### **HANSAwerte**

(Richtlinienkonformes Sondervermögen nach deutschem Recht)

# Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds  
per 31.01.2012 Seite 4

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 1. August 2011 bis  
31. Januar 2012.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine  
Wertentwicklung von  $-4,50\%$ .

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen,  
wie sich die Vermögensaufstellung des Sonder-  
vermögens im Detail per Ende Januar darstellte.  
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 Jahresbe-  
richtes 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, Dr. Jörg W. Stotz,  
Lothar Tuttas, Dirk Zabel

Hamburg, im Februar 2012

# HANSAwerte

Fondsvermögen: USD 17.094.992,63 (15.269.951,29)  
Umlaufende Anteile: Stück 316.880 (269.578)

## Vermögensaufteilung in TUSD/%

### Zertifikate

<b>Bundesrepublik Deutschland</b>	5.668	33,15	(31,91)
<b>Jersey</b>	4.162	24,34	(23,57)
<b>Irland</b>	2.490	14,57	(14,57)
<b>Österreich</b>	1.412	8,26	(10,95)
<b>Schweiz</b>	832	4,87	( 4,77)
<b>Niederlande</b>	819	4,79	( 4,34)
<b>Niederl. Antillen</b>	800	4,68	( 4,20)
<b>Großbritannien</b>	777	4,55	( 4,75)
<b>Barvermögen</b>	154	0,90	( 1,36)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-19	-0,11	(-0,42)
	17.095	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2011)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	1.050	1.500	1.100	USD 333,010000	349.660,50	2,05
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	2.000	0	2.500	USD 68,380000	136.760,00	0,80
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinium	GB00B57GJC05		STK	5.500	3.500	500	USD 160,130000	880.715,00	5,15
DB ETC Zert. 15.06.60 Gold	GB00B5840F36		STK	1.850	3.700	4.450	USD 172,130000	318.440,50	1,86
ETFS Metal Open End Zert. Gold Unze 999	JE00B1VS3770		STK	2.500	0	0	USD 169,810000	424.525,00	2,48
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	5.000	3.250	0	USD 67,225000	336.125,00	1,97
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	3.400	2.250	1.100	USD 157,455000	535.347,00	3,13
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	11.250	13.750	16.500	USD 32,789500	368.881,88	2,16
iShares Physical Metals (11/0End) Palladium	IE00B4556L06		STK	8.500	4.750	10.500	USD 20,556300	174.728,55	1,02
iShares Physical Metals END ZT (11/0.End)Platin	IE00B4LHWP62		STK	7.000	3.500	1.500	USD 24,103800	168.726,60	0,99
iShares Physical Metals END ZT (11/0.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	7.000	3.500	1.000	USD 33,463750	234.246,25	1,37
iShares Physical Metals ZT (11/0.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	7.000	5.000	0	USD 34,572500	242.007,50	1,42
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	3.150	1.250	900	USD 171,670000	540.760,50	3,16
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	15.000	19.750	15.000	USD 33,455000	501.825,00	2,94
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	2.200	2.150	1.700	USD 160,720000	353.584,00	2,07
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	4.000	0	0	USD 68,645000	274.580,00	1,61
Erste Group Bank Open End Zert. Silber	AT0000A0P182		STK	5.250	9.000	3.750	EUR 25,220000	173.467,76	1,01
UBS Tracer Open End Zert. Silber	CH0026074911		STK	13.500	2.500	0	USD 33,450000	451.575,00	2,64
Commerzbank Open End Zert. Gold	DE0001609022		STK	2.400	0	0	EUR 131,800000	414.420,32	2,42
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	29.250	21.250	20.750	EUR 42,450000	1.626.739,29	9,52
LBBW Open End Zert. Gold	DE000LBW56P4		STK	2.150	500	0	EUR 132,240000	372.490,92	2,18
LBBW Open End Zert. SILBER	DE000LBW56Q2		STK	13.250	5.750	1.500	EUR 25,240000	438.146,78	2,56
Standard Commodities Open End Zert Gold	DE000A1ESY66		STK	4.700	1.700	1.000	EUR 131,770000	811.388,40	4,75
UBS Tracer Open End Zert. Gold	CH0026074713		STK	2.200	700	300	USD 172,800000	380.160,00	2,22
Barclays Bank Open End Zert. Gold	DE000BC0GLD2		STK	10.750	4.500	3.750	EUR 13,190000	185.766,61	1,09
Barclays Bank Open End Zert. Palladium	DE000BCOPAL9		STK	45.000	20.000	0	EUR 5,210000	307.159,98	1,80
Barclays Bank Open End Zert. Silber	DE000BC0SLB1		STK	8.500	2.500	3.000	EUR 25,510000	284.082,04	1,66
Commerzbank Open End Zert. Silber	DE000CZ52670		STK	11.750	5.500	1.750	EUR 25,570000	393.625,28	2,30
DZ BANK Open End Zert. Silber/Troy/Unze	DE000DZ0B997		STK	10.750	5.100	1.750	EUR 25,290000	356.181,77	2,08
DZ BANK Open End Zert. Gold	DE000DZ0B880		STK	2.650	550	550	EUR 131,890000	457.901,57	2,68
Erste Group Bank Open End Zert. Gold	AT0000A0BJ52		STK	2.250	500	2.250	EUR 130,910000	385.895,52	2,26
Goldman Sachs Open End Zert. Platin	DE000GS0HH16		STK	2.100	500	200	EUR 122,660000	337.471,15	1,97
Goldman Sachs Open End. Zert. Gold	DE000GS0HH08		STK	2.650	1.100	450	EUR 131,380000	456.130,93	2,67
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Gold	AT0000489398		STK	1.550	750	200	EUR 131,910000	267.869,84	1,57
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Silber	AT0000489380		STK	17.500	8.000	2.500	EUR 25,520000	585.104,06	3,42
RBS Open End Zert. Gold	DE0008593419		STK	2.000	500	0	EUR 131,240000	343.882,92	2,01
RBS Open End Zert. Palladium	NL0000322808		STK	2.150	0	0	EUR 51,820000	145.965,51	0,85
RBS Open End Zert. Platin	NL0000255230		STK	20.500	11.250	4.500	EUR 12,250000	329.006,40	1,92
SG Open End Zert. Gold	DE000SG0AYL8		STK	2.500	2.000	750	EUR 131,800000	431.687,84	2,53
SocGén Open End Zert. Silber	DE000SG0AYH6		STK	11.000	5.000	1.500	EUR 25,540000	368.067,92	2,15
UC-HVB Open End Zert. Silber	DE000HV1A3D2		STK	13.750	5.500	1.000	EUR 25,280000	455.401,19	2,66
UniCredit HVB Open End Zert. Gold	DE000HV1A3C4		STK	2.100	500	400	EUR 130,870000	360.059,10	2,11
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							USD	16.960.561,38	99,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							USD	16.960.561,38	99,21

# HANSAwerte

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b> Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	199.631,50				261.543,22	1,53
<b>Summe der Bankguthaben</b>							USD	261.543,22	1,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	115,19				115,19	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							USD	115,19	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-107.973,72			USD	-107.973,72	-0,63
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			USD	-19.253,44			USD	-19.253,44	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>								17.094.992,63	100*
Anteilwert							USD	53,95	
Umlaufende Anteile							STK	316.880	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 29,29 %

### 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 31.01.2012

Euro EUR 0,763283 = 1 US-Dollar (USD)

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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	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:**

€ 7.101.377,06

(Stand: 31.12.2010)

## **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:  
€ 195.826.000,-  
(Stand: 31.12.2010)

## **Einzahlungen:**

UniCredit Bank AG, 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

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident 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

Dirk Zabel

