

**Halbjahresbericht** zum  
31. Januar 2016

HANSAwerte

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die  
Entwicklung des OGAW-Fonds

HANSAwerte

in der Zeit vom 1. August 2015 bis 31. Januar 2016.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -10,34 % in der USD-Klasse sowie von -11,06 % in der EUR-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. 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 2016

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Vermögensaufstellung des Fonds per 31. Januar 2016

HANSAwerte ..... 4

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV ..... 8

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien ..... 10

# HANSAwerte

Fondsvermögen: USD 10.568.315,59 (12.566.536,24)

Umlaufende Anteile: Stück USD-Klasse 271.426 (264.486)

Stück EUR-Klasse 83.297 (112.622)

<b>Vermögensaufteilung in TUSD/%</b>			
<b>Zertifikate</b>			
Bundesrepublik Deutschland	3.980	37,67	(34,04)
Jersey	1.810	17,13	(16,41)
Irland	1.661	15,72	(16,42)
Österreich	1.015	9,60	(9,65)
Großbritannien	978	9,25	(9,29)
Curacao	487	4,61	(4,72)
Schweiz	443	4,19	(4,64)
Ver. Arabische Emirate	190	1,80	(0,00)
<b>Derivate</b>			
	-12	-0,12	(0,04)
<b>Barvermögen</b>			
	34	0,32	(5,07)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>			
	-18	-0,17	(-0,28)
	<b>10.568</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2015)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	2.050	0	0	USD 139,370000	285.708,50	2,70
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	9.300	0	0	USD 47,895000	445.423,50	4,21
DB ETC Zert. 14.07.60 Platin	GB00B57GJC05		STK	2.400	0	1.300	USD 84,370000	202.488,00	1,92
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	4.000	25.500	25.250	USD 47,085000	188.340,00	1,78
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	6.000	6.500	5.500	USD 82,920000	497.520,00	4,71
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	14.000	14.000	10.000	USD 13,617250	190.641,50	1,80
iShares Physical Metals (11/0End) Palladium	IE00B4556L06		STK	10.000	5.000	2.000	USD 14,458750	144.587,50	1,37
iShares Physical Metals END ZT (11/0.End)Platin	IE00B4LHWP62		STK	42.750	13.000	16.500	USD 12,745000	544.848,75	5,16
iShares Physical Metals ZT (11/0.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	3.000	0	0	USD 22,047500	66.142,50	0,63
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	19.000	6.250	15.000	USD 13,952500	265.097,50	2,51
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	6.400	0	0	USD 84,905000	543.392,00	5,14
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	2.000	4.000	4.750	USD 48,265000	96.530,00	0,91
UBS Tracer Open End Palladium	CH0026074952		STK	4.600	0	0	USD 49,300000	226.780,00	2,15
UBS Tracer Open End Zert. Platin	CH0026075017		STK	24.500	0	0	USD 8,830000	216.335,00	2,05
Vontobel Financial Prod. Ltd. Vonc.Z.08(08/Und.)	CH0036942719		STK	1.700	1.700	0	USD 111,950000	190.315,00	1,80
Commerzbank Open End Zert. Palladium	DE000CB5UXE5		STK	3.100	0	0	EUR 44,750000	151.765,11	1,44
Commerzbank Open End Zert. Platin	DE000CB5UXF2		STK	29.000	0	3.000	EUR 7,880000	250.000,82	2,37
Erste Group Bank Open End Zert. Gold	AT0000A0BJ52		STK	3.450	0	400	EUR 102,140000	385.506,91	3,65
Erste Group Bank Open End Zert. Silber	AT0000A0P182		STK	8.750	0	3.750	EUR 13,010000	124.538,20	1,18
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Silber	AT0000489380		STK	35.500	0	5.750	EUR 13,010000	505.269,25	4,76
Barclays Bank Open End Zert. Palladium	DE000BC0PAL9		STK	70.000	0	0	EUR 4,650000	356.096,92	3,37
Barclays Bank Open End Zert. Platin	DE000BC0PLA9		STK	14.500	0	0	EUR 8,190000	129.917,94	1,23
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWG0LD1		STK	14.150	0	2.100	EUR 33,290000	515.332,41	4,88
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. GOLD SPOT ENDLOS-ZERTIFIKAT	DE000DZ419X1		STK	350	0	0	EUR 101,840000	38.994,53	0,37
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. SILBER SPOT ENDLOS-ZERTIFIKAT	DE000DZ419Y9		STK	8.750	0	0	EUR 12,990000	124.346,75	1,18
DZ BANK Open End Zert. Silber/Troy/Unze	DE000DZ0B997		STK	25.250	0	4.000	EUR 12,990000	358.829,18	3,40
Goldman Sachs Open End Zert. Palladium	DE000GS0HH24		STK	5.600	0	0	EUR 44,850000	274.768,97	2,60
Goldman Sachs Open End Zert.Platin	DE000GS0HH16		STK	2.500	0	0	EUR 79,320000	216.940,15	2,05
Ophirum ETP GmbH Gold ETC 2014(14/Und)	DE000A11QDW6		STK	17.000	13.500	0	EUR 16,620000	309.098,69	2,92
Ophirum ETP GmbH Platin ETC 2014(14/Und)	DE000A11QDY2		STK	8.000	2.500	0	EUR 13,160000	115.176,29	1,09
RBS Open End Zert. Palladium	NL0000322808		STK	5.100	0	0	EUR 44,840000	250.180,24	2,37
RBS Open End Zert. Platin	NL0000255230		STK	28.000	0	0	EUR 7,890000	241.686,42	2,29
SocGén Open End Zert. Palladium	DE000SG0AYK0		STK	4.850	0	400	EUR 44,560000	236.430,85	2,24
SocGén Open End Zert. Platin	DE000SG0AYJ2		STK	7.000	0	0	EUR 7,830000	59.962,13	0,57
SocGén Open End Zert. Silber	DE000SG0AYH6		STK	13.500	0	0	EUR 12,930000	190.963,12	1,81
UC-HVB Open End Zert. Silber	DE000HV1A3D2		STK	34.500	4.000	2.000	EUR 12,990000	490.281,45	4,64
UniCredit HVB Open End Zert. Gold	DE000HV1A3C4		STK	250	0	400	EUR 101,830000	27.850,50	0,26
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>9.458.086,58</b>	<b>89,51</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Commerzbank Open End Zert. Gold	DE0001609022		STK	750	0	250	EUR 101,700000	83.444,83	0,79
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	14.250	14.250	16.500	EUR 32,760000	510.711,90	4,83
LBBW Open End Zert. SILBER	DE000LBW56Q2		STK	36.000	0	5.500	EUR 13,010000	512.385,72	4,84
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>1.106.542,45</b>	<b>10,46</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>10.564.629,03</b>	<b>99,97</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 2,27 Mio.		OTC						-9.365,17	-0,09
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/USD 0,19 Mio.		OTC						-2.902,90	-0,03
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>-12.268,07</b>	<b>-0,12</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	35.568,61				35.568,61	0,33
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>35.568,61</b>	<b>0,33</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR-Kredite			EUR	-1.342,24				-1.468,41	-0,01
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>USD</b>	<b>-1.468,41</b>	<b>-0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>			USD	-18.145,57			USD	-18.145,57	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>10.568.315,59</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>									
HANSAwerte EUR-Klasse							EUR	27,497	
HANSAwerte USD-Klasse							USD	29,705	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
HANSAwerte EUR-Klasse							STK	83,297	
HANSAwerte USD-Klasse							STK	271,426	

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 34,06 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.676.848,03 USD.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)** per 29.01.2016  
Euro EUR 0,914077 = 1 US-Dollar (USD)

**Marktschlüssel**  
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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b> (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			1.426,62

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	USD 2.536.512,73
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 %)	99,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,12

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAwerte EUR-Klasse	EUR 27,497
HANSAwerte USD-Klasse	USD 29,705
Umlaufende Anteile	
HANSAwerte EUR-Klasse	STK 83.297
HANSAwerte USD-Klasse	STK 271.426
Anteilklasse EUR: Währung EUR, Ertragsverwendung Thesaurierung, Verwaltungsvergütung 1,50 % p. a.	
Anteilklasse USD: Währung USD, Ertragsverwendung Thesaurierung, Verwaltungsvergütung 1,30 % p. a.	

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 Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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

# 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 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

## **Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 10.161.611,-  
(Stand: 31.12.2014)

## **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,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 230.763.400,-  
(Stand: 31.12.2014)

## **Einzahlungen:**

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

## **Aufsichtsrat:**

Martin Berger (Vorsitzender),  
stv. Mitglied der Vorstände 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,  
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 Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## **Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

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



**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-0

Fax (040) 3 00 57-61 42

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

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

**HANSAINVEST**