

Halbjahresbericht zum
31. Januar 2013

HANSAwerte

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die
Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

HANSAwerte

in der Zeit vom 1. August 2012 bis 31. Januar 2013.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +13,08 % in der USD-Klasse sowie von +12,07 % in der EUR-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennen lernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.com veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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

Dr. Jörg W. Stotz

Dirk Zabel

Hamburg, im Februar 2013

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung des Fonds per 31. Januar 2013

HANSAwerte 4

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien 8

HANSAwerte

Fondsvermögen: USD 24.836.499,37 (15.429.370,89)

Umlaufende Anteile: Stück USD-Klasse 270.636 (242.606)

Stück EUR-Klasse 145.787 (68.000)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
Zertifikate			
Bundesrepublik Deutschland	7.181	28,92	(31,83)
Jersey	5.870	23,63	(23,90)
Irland	4.759	19,16	(13,85)
Österreich	1.823	7,34	(7,93)
Schweiz	1.165	4,69	(4,72)
Großbritannien	1.200	4,83	(4,37)
Niederlande	1.201	4,84	(4,48)
Niederl. Antillen	974	3,92	(4,63)
Derivate	258	1,04	(-1,70)
Barvermögen	442	1,78	(6,19)
sonstige Verbindlichkeiten	-37	-0,15	(-0,20)
	24.836	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2012)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2013	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	1.525	500	575	USD 317,065000	483.524,13	1,95
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	12.975	8.525	0	USD 74,160000	962.226,00	3,87
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinium	GB00B57GJC05		STK	5.550	2.850	0	USD 166,930000	926.461,50	3,73
ETFS Metal Open End Zert. Gold Unze 999	JE00B1VS3770		STK	1.235	2.700	4.265	USD 164,350000	202.972,25	0,82
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	10.500	5.500	0	USD 72,925000	765.712,50	3,08
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	6.650	2.250	0	USD 164,065000	1.091.032,25	4,39
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	10.000	18.500	14.500	USD 31,203750	312.037,50	1,26
iShares Physical Metals (11/0End) Palladium	IE00B4556L06		STK	54.000	45.500	0	USD 22,335000	1.206.090,00	4,86
iShares Physical Metals END ZT (11/0.End)Platin	IE00B4LHWP62		STK	48.250	42.100	850	USD 25,153800	1.213.670,85	4,89
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	35.000	27.000	7.000	USD 31,870000	1.115.450,00	4,49
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	6.100	5.000	1.100	USD 167,625000	1.022.512,50	4,12
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	2.700	1.500	4.800	USD 74,445000	201.001,50	0,81
UBS Tracer Open End Palladium	CH0026074952		STK	8.350	8.350	0	USD 74,750000	624.162,50	2,51
UBS Tracer Open End Zert. Platin	CH0026075017		STK	34.750	34.750	0	USD 15,550000	540.362,50	2,18
Commerzbank Open End Zert. Palladium	DE000CB5UXE5		STK	4.625	4.625	0	EUR 55,560000	348.244,11	1,40
Commerzbank Open End Zert. Platin	DE000CB5UXF2		STK	49.250	49.250	0	EUR 12,440000	830.302,64	3,34
Erste Group Bank Open End Zert. Gold	AT0000A0BJ52		STK	4.125	1.875	0	EUR 123,510000	690.455,79	2,78
Erste Group Bank Open End Zert. Silber	AT0000A0P182		STK	8.500	3.250	0	EUR 23,190000	267.134,19	1,08
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Silber	AT0000489380		STK	27.500	10.750	0	EUR 23,230000	865.748,42	3,49
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	20.000	15.200	20.200	EUR 39,820000	1.079.297,21	4,35
LBBW Open End Zert. SILBER	DE000LBW56Q2		STK	27.000	13.750	0	EUR 23,610000	863.912,09	3,48
Standard Commodities Open End Zert Gold	DE000A1ESY66		STK	6.750	2.500	450	EUR 123,130000	1.126.360,61	4,54
Barclays Bank Open End Zert. Palladium	DE000BC0PAL9		STK	82.000	37.000	0	EUR 5,500000	611.204,22	2,46
Barclays Bank Open End Zert. Platin	DE000BC0PLA9		STK	35.000	35.000	0	EUR 12,420000	589.114,13	2,37
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWG0LD1		STK	17.500	17.500	0	EUR 40,450000	959.326,36	3,86
DZ BANK Open End Zert. Silber/Troy/Unze	DE000DZ0B997		STK	33.750	23.000	0	EUR 23,680000	1.083.091,82	4,36
Goldman Sachs Open End Zert. Palladium	DE000GS0HH24		STK	8.500	8.500	0	EUR 55,650000	641.052,94	2,58
Goldman Sachs Open End Zert. Platin	DE000GS0HH16		STK	3.475	1.775	400	EUR 124,330000	585.518,40	2,36
RBS Open End Zert. Palladium	NL0000322808		STK	8.175	4.425	0	EUR 55,650000	616.542,09	2,48
RBS Open End Zert. Platin	NL0000255230		STK	34.750	24.250	0	EUR 12,410000	584.435,24	2,35
SocGén Open End Zert. Palladium	DE000SG0AYK0		STK	5.250	5.250	0	EUR 55,750000	396.655,95	1,60
SocGén Open End Zert. Platin	DE000SG0AYJ2		STK	10.000	10.000	0	EUR 12,460000	168.860,41	0,68
SocGén Open End Zert. Silber	DE000SG0AYH6		STK	13.000	6.750	4.750	EUR 23,200000	408.734,35	1,65
UC-HVB Open End Zert. Silber	DE000HV1A3D2		STK	25.100	11.350	0	EUR 23,220000	789.852,03	3,18
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	24.173.058,98	97,35
Summe Wertpapiervermögen							USD	24.173.058,98	97,35

Vermögensaufstellung zum 31.01.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2013	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Wertpapier-Terminkontrakte									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
EUR/USD 7,52 Mio.		OTC						259.039,36	1,04
Geschlossene Positionen									
EUR/USD 0,45 Mio.		OTC						- 615,00	0,00
Summe der Devisen-Derivate							USD	258.424,36	1,04
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	12.649,73				17.143,17	0,07
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	4,18				5,66	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	425.175,24				425.175,24	1,71
Summe der Bankguthaben							USD	442.324,07	1,78
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			USD	-37.308,04			USD	-37.308,04	-0,15
Fondsvermögen							USD	24.836.499,37	100*
Anteilwert									
HANSAwerte EUR-Klasse							EUR	51,80	
HANSAwerte USD-Klasse							USD	53,96	
Umlaufende Anteile									
HANSAwerte EUR-Klasse							STK	145.787	
HANSAwerte USD-Klasse							STK	270.636	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									1,04

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

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

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 18,23 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.076.511,18 USD Transaktionen.

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 31.01.2013

Euro

EUR 0,737888 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
RBS Open End Zert. Gold	DE0008593419	STK	–	2.000	
DB ETC Zert. 15.06.60 Gold	GB00B5840F36	STK	–	2.200	
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Gold	AT0000489398	STK	–	1.550	
iShares Physical Metals ZT (11/0.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	4.000	11.000	
iShares Physical Metals END ZT (11/0.End) Silver	IE00B4NCWG09	STK	–	7.000	
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	1.200	3.350	
UBS Tracer Open End Zert. Gold	CH0026074713	STK	–	2.200	
Commerzbank Open End Zert. Gold	DE0001609022	STK	–	2.400	
LBBW Open End Zert. Gold	DE000LBW56P4	STK	–	2.150	
UBS Tracer Open End Zert. Silber	CH0026074911	STK	5.350	18.850	
Barclays Bank Open End Zert. Silber	DE000BC0SLB1	STK	6.450	14.950	
Barclays Bank Open End Zert. Gold	DE000BC0GLD2	STK	–	10.750	
Commerzbank Open End Zert. Silber	DE000CZ52670	STK	4.750	16.500	
DZ BANK Open End Zert. Gold	DE000DZ0B880	STK	–	2.650	
Goldman Sachs Open End. Zert. Gold	DE000GS0HH08	STK	–	2.650	
SG Open End Zert. Gold	DE000SG0AYL8	STK	–	2.500	
UniCredit HVB Open End Zert. Gold	DE000HV1A3C4	STK	–	2.100	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			8.006,22

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. 791 178

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, 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

Wenn es um Investment geht, sprechen wir **Ihre Sprache.**

Wir könnten Ihnen so einiges über uns erzählen. Zum Beispiel, dass wir eines der ältesten Investmenthäuser Deutschlands sind. Dass wir von HANSAINVEST den ersten – und bis heute einzigen – deutschen Goldfonds aufgelegt haben. Oder, dass wir für unsere Anleger Vermögenswerte von mehr als 10 Milliarden Euro in über 100 Publikums- und 40 Spezialfonds verwalten.

Wir können davon berichten, dass wir Innovationsführer sind, wenn es darum geht, externen Vermögensverwaltern ihren

eigenen Fonds zu realisieren: So erhielten wir als erste Fondsgesellschaft die staatliche Genehmigung, alle vom Gesetzgeber vorgesehenen Fondskategorien auflegen zu dürfen. Und ja, auch über unsere weltweiten Immobilienaktivitäten ließe sich viel Gutes sagen.

Doch wir reden nicht gern über uns. Viel lieber sprechen wir mit Ihnen. Denn nur, weil wir mit unseren Kunden persönlich und auf Augenhöhe im Gespräch sind, konnten wir zu dem werden, was wir heute sind. Also, wann unterhalten wir uns mal?

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST