

SIGNAL IDUNA 

# HANSAgold

## Deutschlands erster Goldfonds

Marketing-Anzeige der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH • Nur für professionelle Anleger  
Bild: © Umicore

Signatory of:



**„Gold und Silber besitzen einen inneren  
Wert, der nicht willkürlich ist.“**

David Ricardo, 1772-1823  
britischer Ökonom

# Edelmetalle in der Chemie

## Periodensystem der Elemente

The image shows a periodic table with the noble metals Palladium (Pd), Silver (Ag), Platinum (Pt), and Gold (Au) highlighted in yellow. Arrows point from these elements to their respective physical forms: a Heraeus 100g Palladium bar, a Umicore 100g FEINPALLADIUM bar, a Canadian Silver coin, a US Silver coin, a Heraeus 100g Platinum bar, a Umicore 100g FEINPLATIN 999.5 bar, a British Gold coin, and a Kruggerand Gold coin.

|    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| H  |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    | He |
| Li | Be |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    | Ne |
| Na | Mg |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    | Ar |
| K  | Ca | Sc | Ti | V  | Cr | Mn | Fe | Co | Ni | Cu | Zn | Ga | Ge | As | Se | Br | Kr |
| Rb | Sr | Y  | Zr | Nb | Mo | Tc | Ru | Rh | Pd | Ag | Cd | In | Sn | Sb | Te | I  | Xe |
| Cs | Ba | *  | Hf | Ta | W  | Re | Os | Ir | Pt | Au | Hg | Tl | Pb | Bi | Po | Rn | Rn |
| Fr | Ra | ** | Rf | Rg | Bh | Hs | Mt | Ds | Rg | Cn | Nh | Fl | Mc | Lv | Ts | Og | Og |
|    |    | *  | La | Ce | Pr | Nd | Pm | Sm | Eu | Gd |    |    |    |    |    | Yb | Lu |
|    |    | ** | Ac | Th | Pa | U  | Np | Pu | Am | Cm | Bk | Cf | Es | Fm | No | Lr | Lr |

Bilder: Umicore und Degussa

# Edelmetalle

## Einflussfaktoren auf die Preise

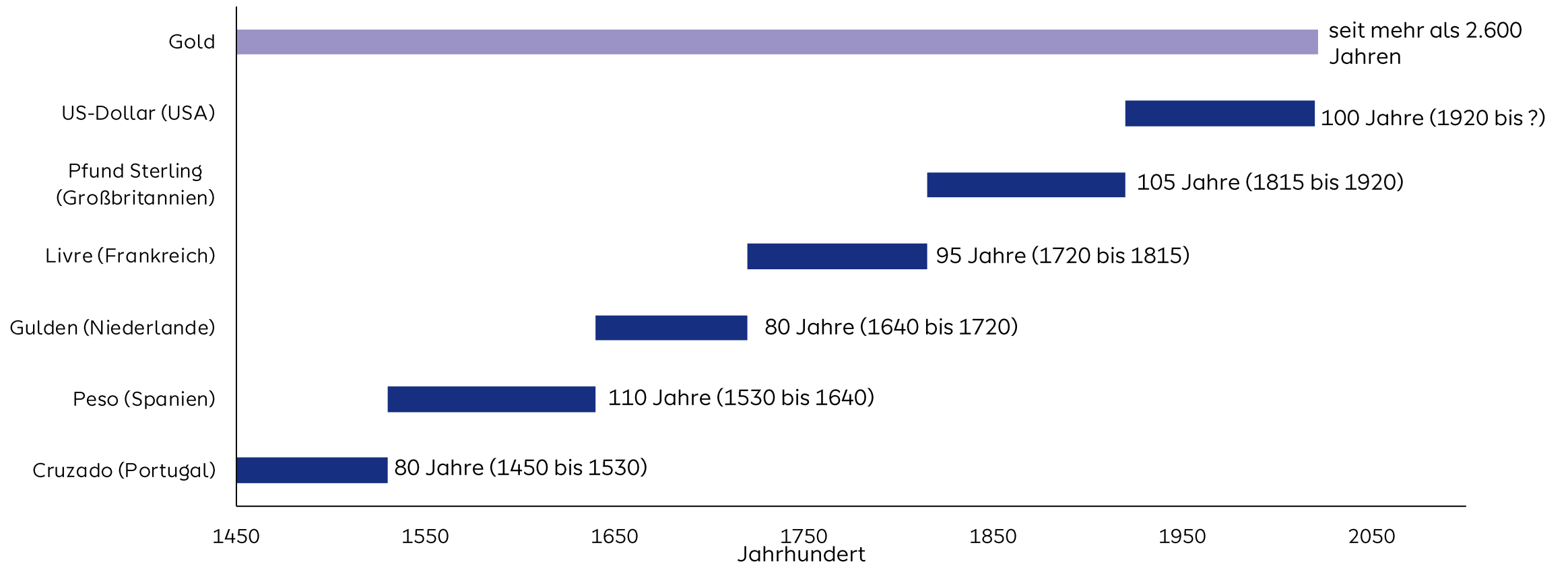


|               | Gold   | Silber | Platin | Palladium |
|---------------|--------|--------|--------|-----------|
| Schmuck       | hoch   | mittel | mittel | gering    |
| Investoren    | hoch   | hoch   | mittel | mittel    |
| Industrie     | gering | mittel | hoch   | hoch      |
| Zentralbanken | hoch   | mittel | gering | gering    |
| Recycling     | hoch   | mittel | mittel | mittel    |

Bilder: Umicore und Degussa

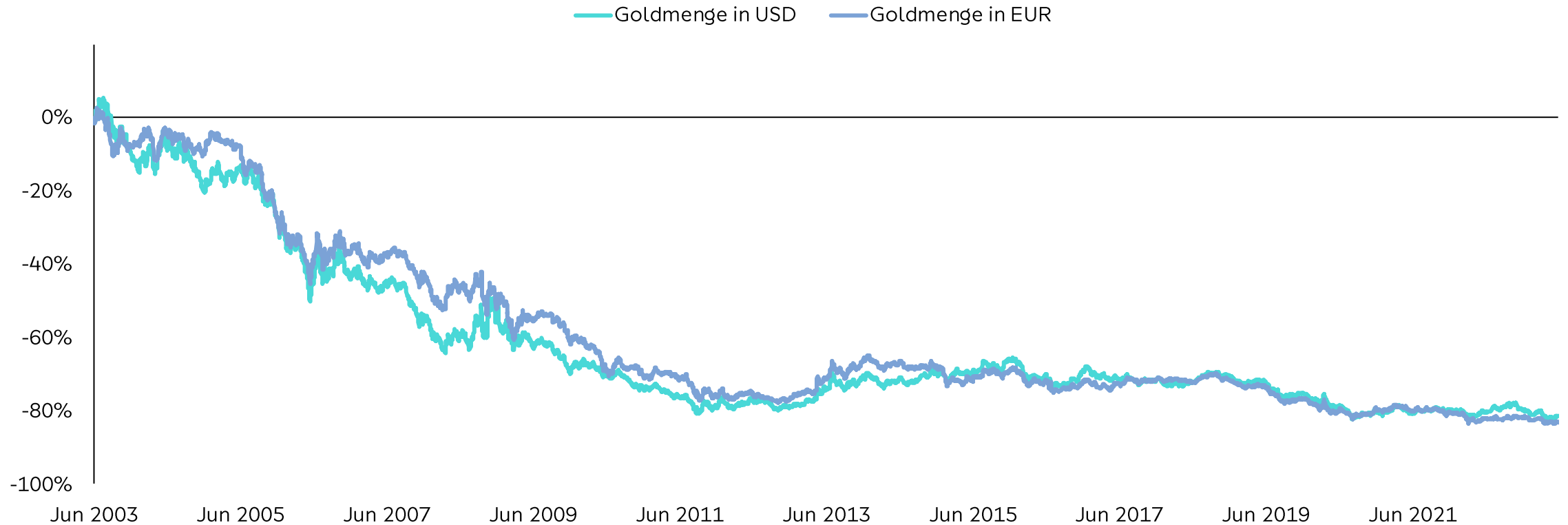
# In Gold we trust

## Die jeweils dominierende Reservewährung seit 1400



# Immer weniger Gold fürs Geld

Der steigende Goldpreis ist schuld

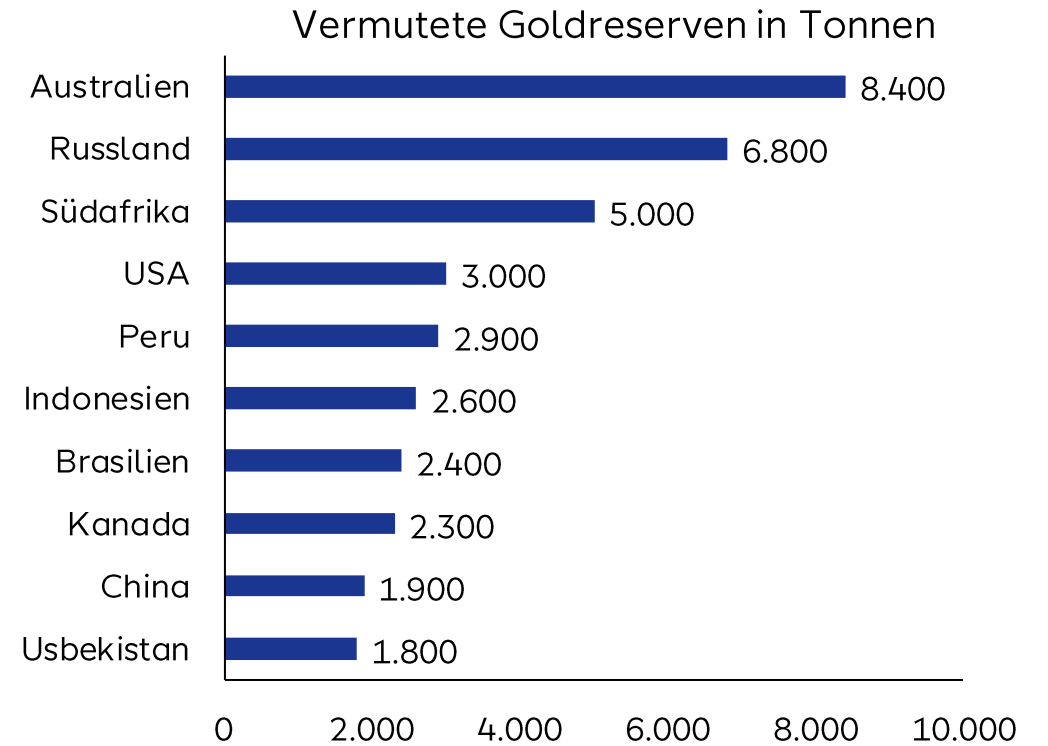
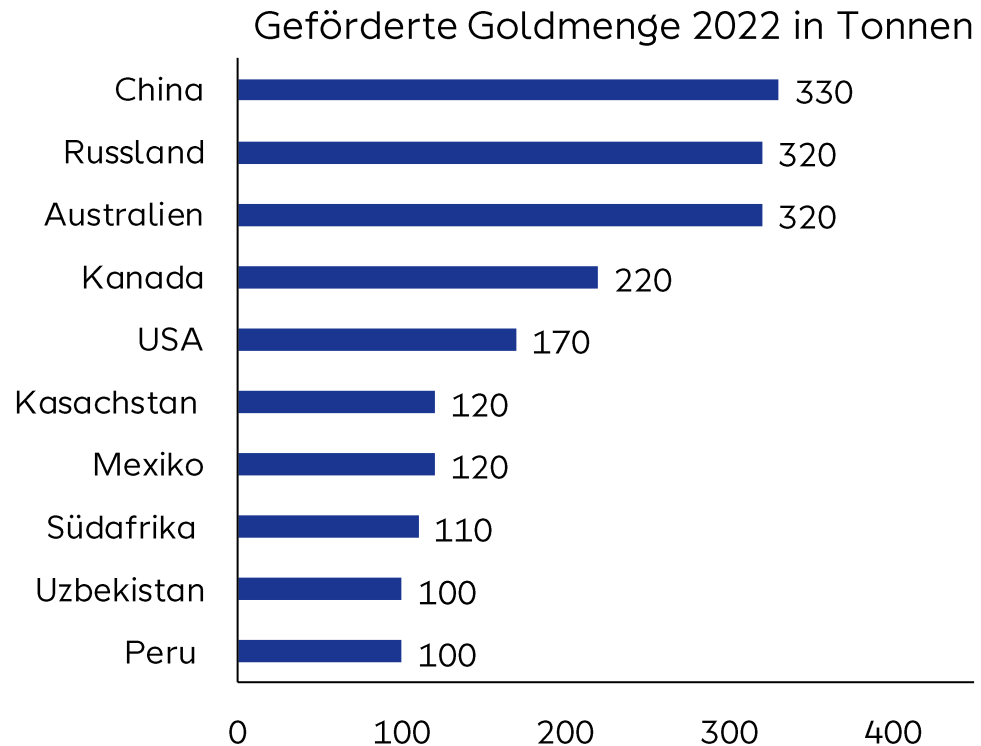


Goldmenge, die man für einen gleichbleibenden Betrag in Euro oder Dollar erhält, indiziert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.



# Goldförderung und ungeförderete Goldreserven

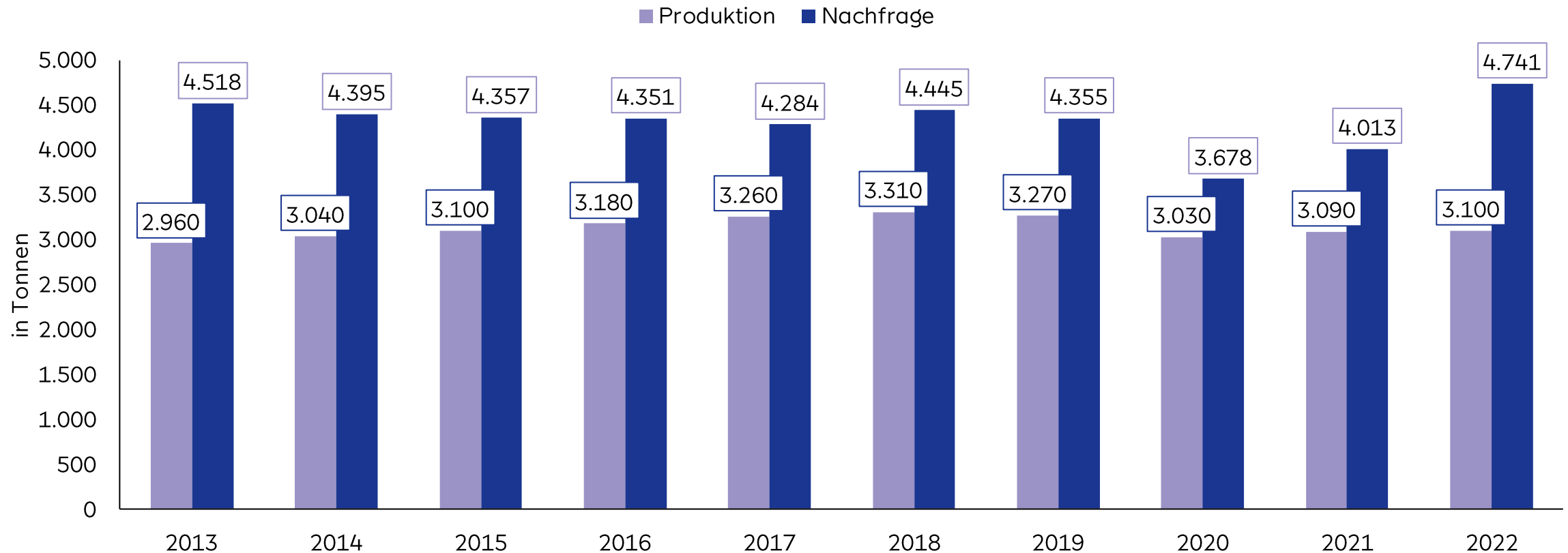
## Die jeweils zehn bedeutendsten Länder



Quelle: U.S. Geological Survey, Mineral Commodity Summaries, January 2023.

# Recycling deckt Produktionslücke

## Gesamte Goldnachfrage und Produktion 2013 bis 2022 in Tonnen

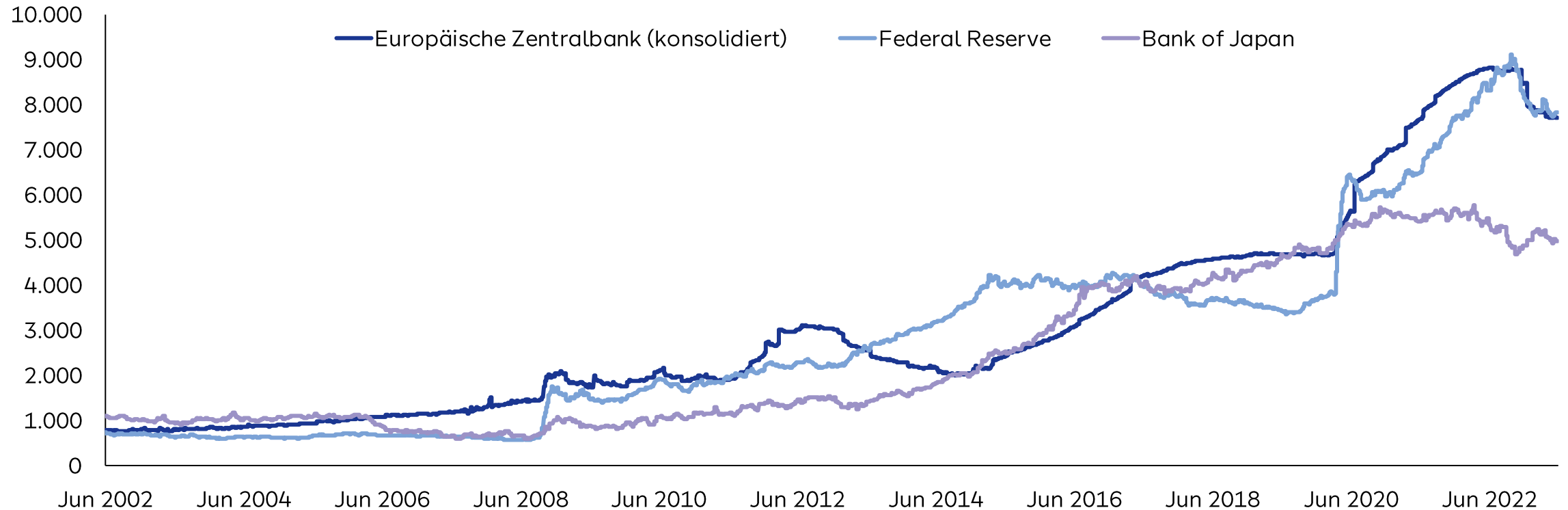


Die Nachfrage wird neben dem Abbau auch durch Recycling von Gold befriedigt. Quelle: Macrobond. Stand: 31.12.2022.



# Liquiditätsschwemme

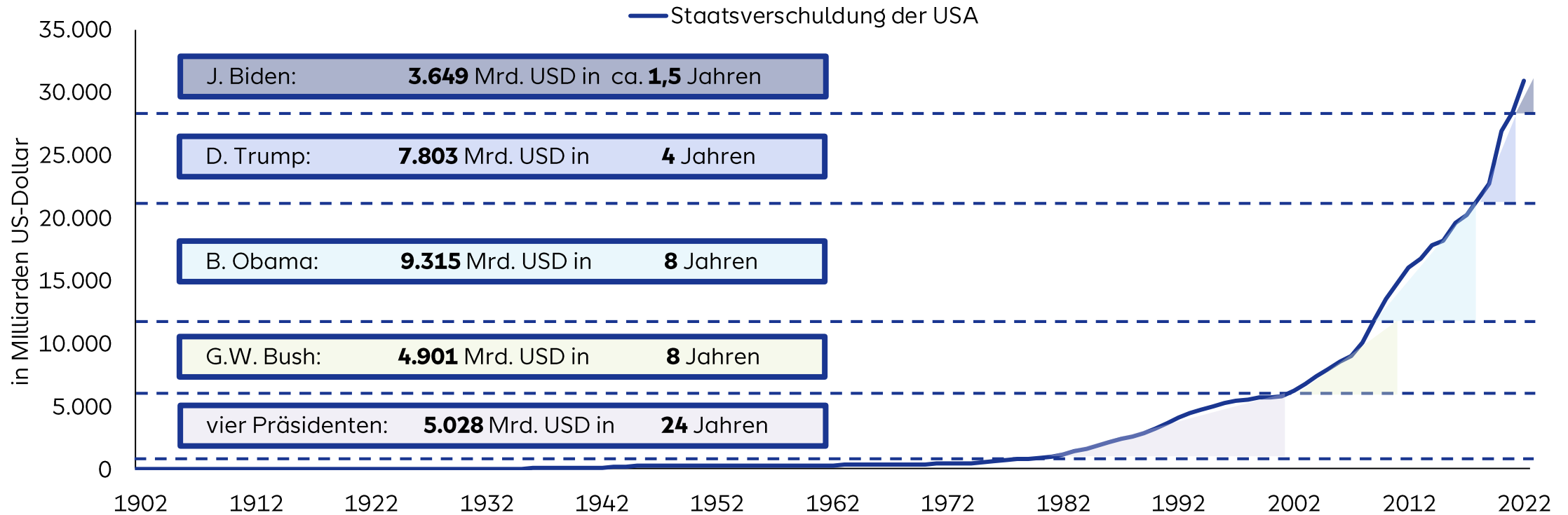
## Entwicklung der Bilanzsummen ausgewählter Notenbanken



Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

# Steiler und steiler

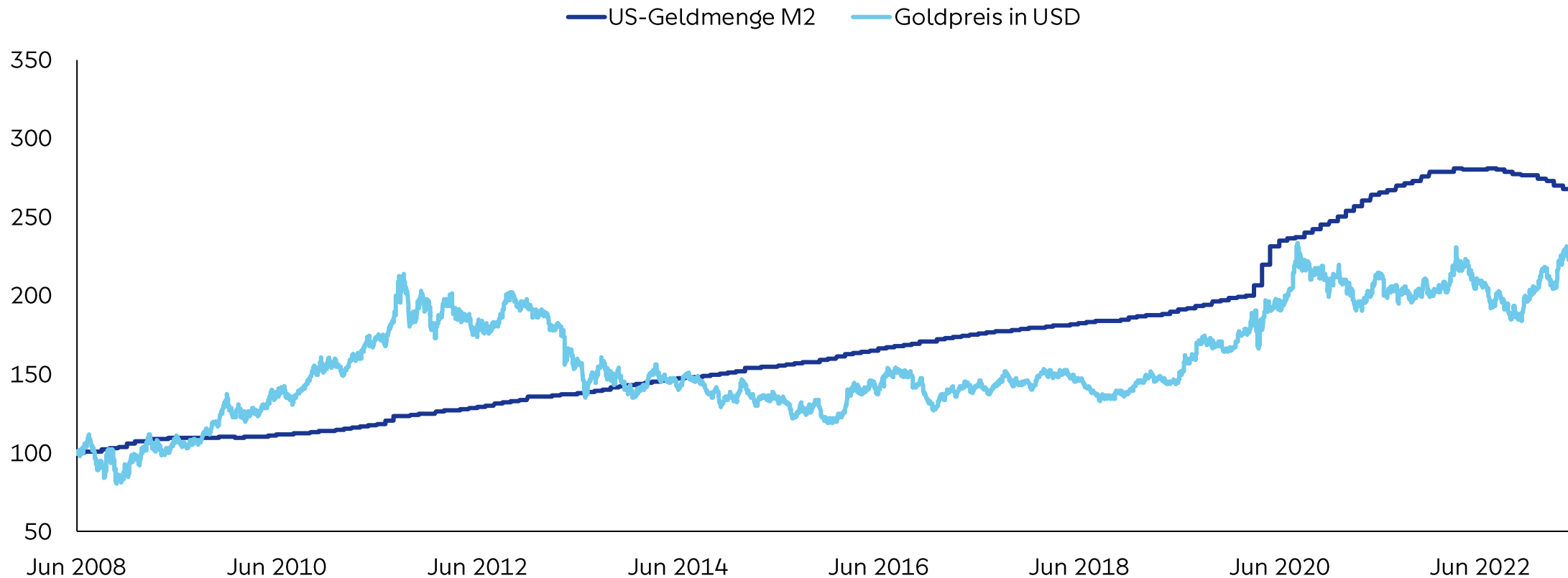
## US-Präsidenten und ihre Schuldenberge



Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

# Auf dem Wachstumspfad

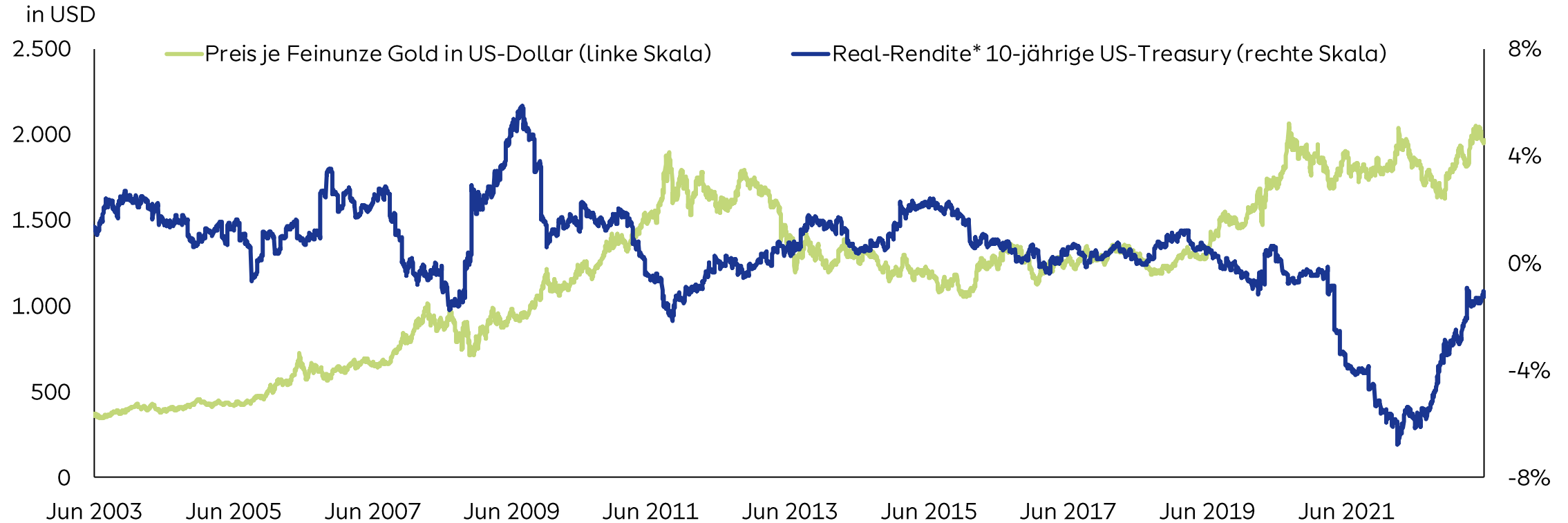
## Indexierte Entwicklung der US-Geldmenge M2 und des Goldpreises



M2 umfasst Bargeld, Sichtguthaben von Nichtbanken, Sparguthaben, Terminguthaben bis 100.000 USD und bestimmte Geldmarktfondsanteile. Die Wertentwicklung des HANSAgold ist nicht identisch mit der von Gold. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

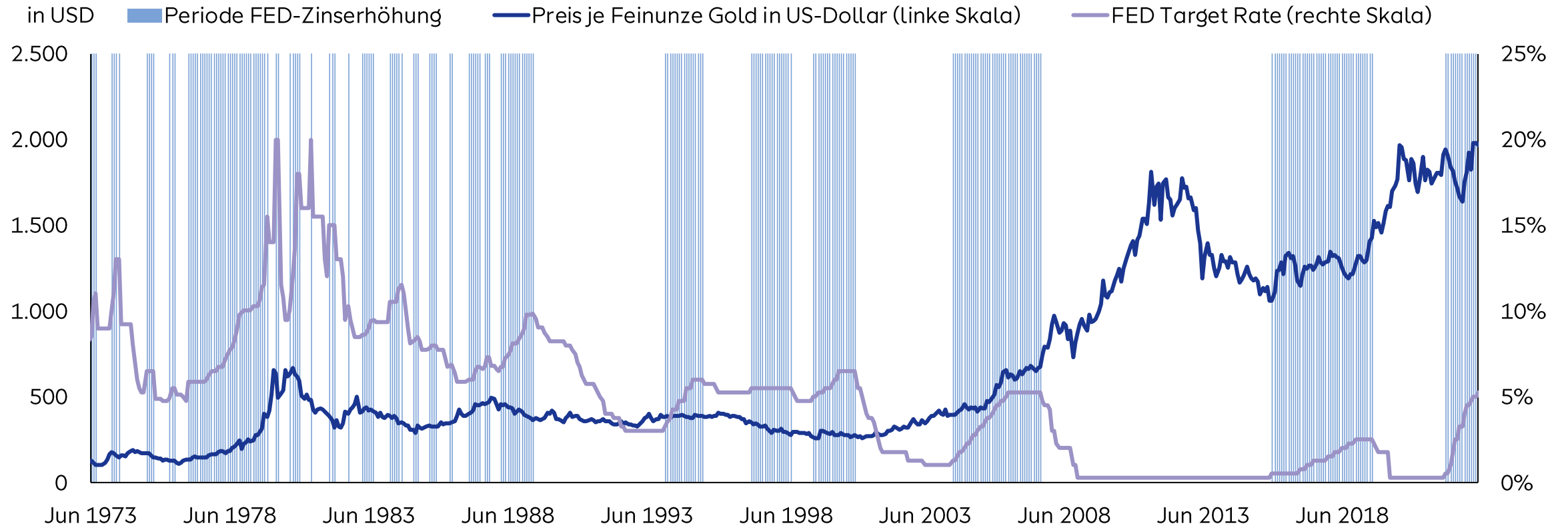
# Gold vs. Zinsen

## Preis einer Feinunze Gold und Rendite zehnjähriger US-Treasury in den letzten 20 Jahren



\*Effektivverzinsung abzüglich Inflation. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSAGold ist nicht identisch mit der von Gold. Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

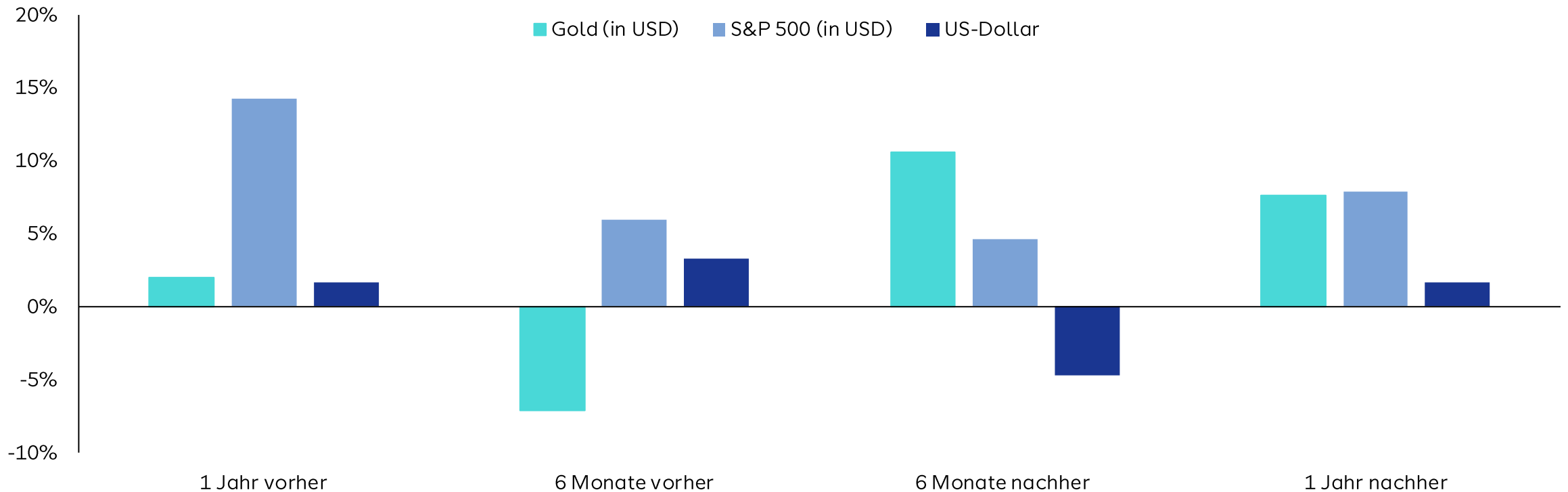
# Gold und FED-Zinserhöhungen



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSAgold ist nicht identisch mit der von Gold. Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

# Auswirkungen von Zinserhöhungen der FED

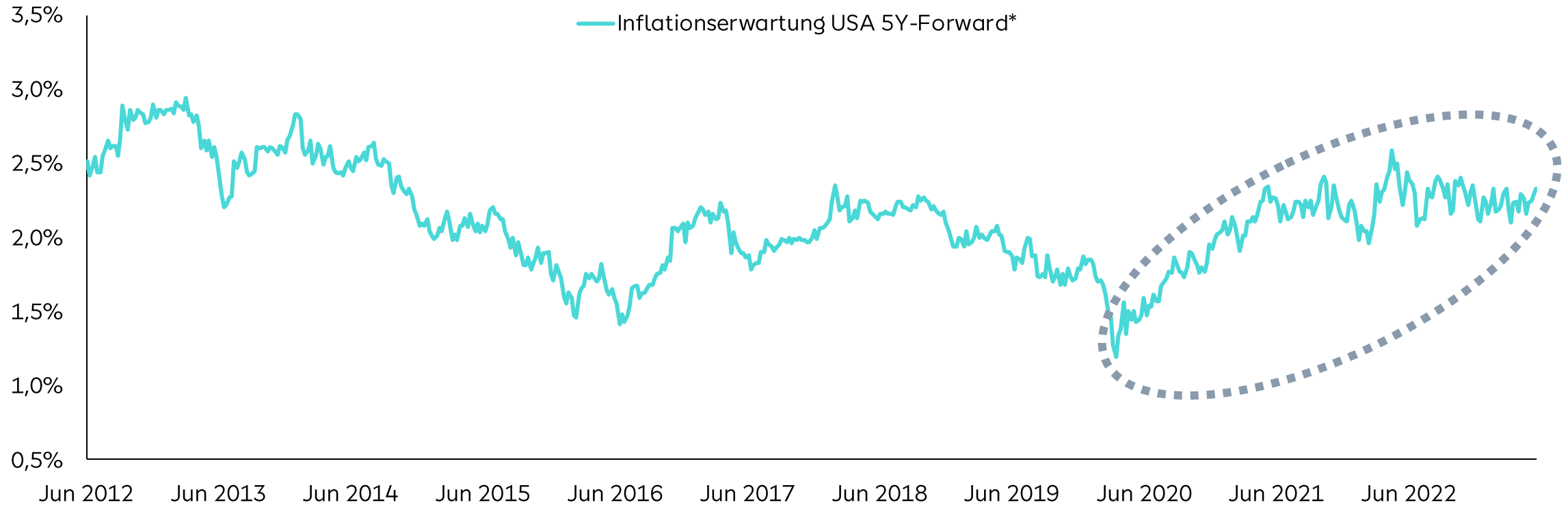
## Medianrenditen im Vergleich



Abgebildet sind die Medianrenditen von Gold, US-Aktien und US-Dollar vor und nach Beginn der letzten vier Zinserhöhungszyklen (Februar 1994, Juni 1999, Juni 2004 und Dezember 2015). Die Performance des USD bezieht sich auf einen Korb internationaler Währungen, basierend auf dem ICE Futures U.S. Dollar Index (USDIX). Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Stand: 31.05.2023.

# Inflationserwartungen in den USA

Tendenz steigend



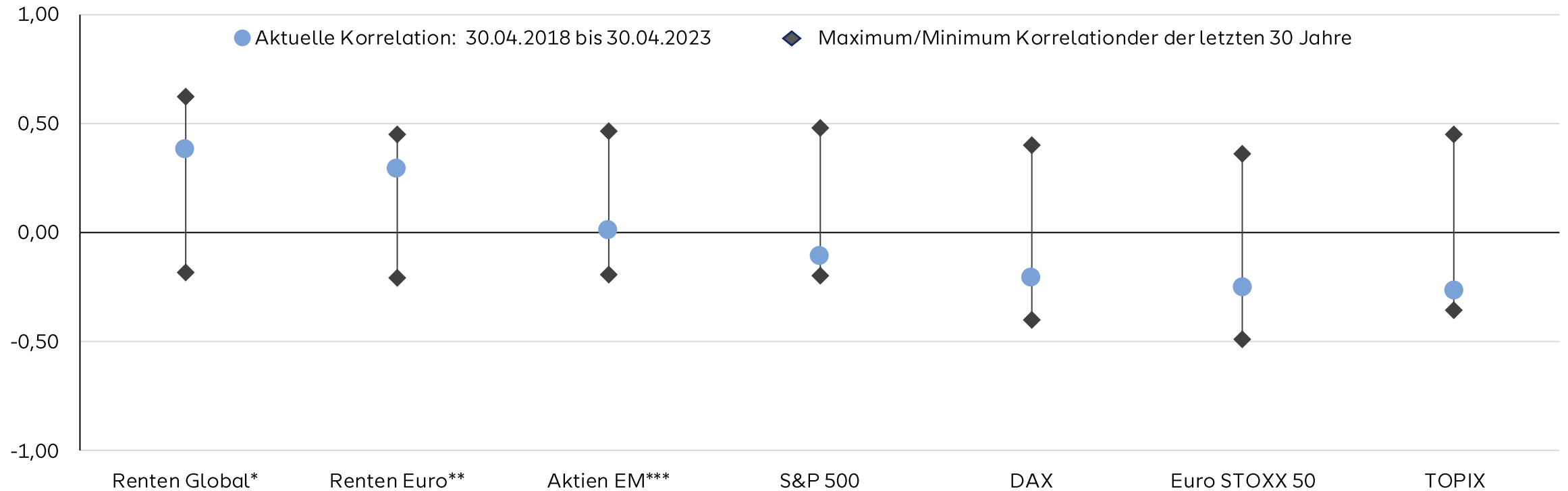
\*Erwartete Inflation für einen fünf Jahre in der Zukunft liegenden Zeitpunkt. Frühere Entwicklungen sind kein Indikator für künftige Entwicklungen.

Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.



# Unabhängiges Asset

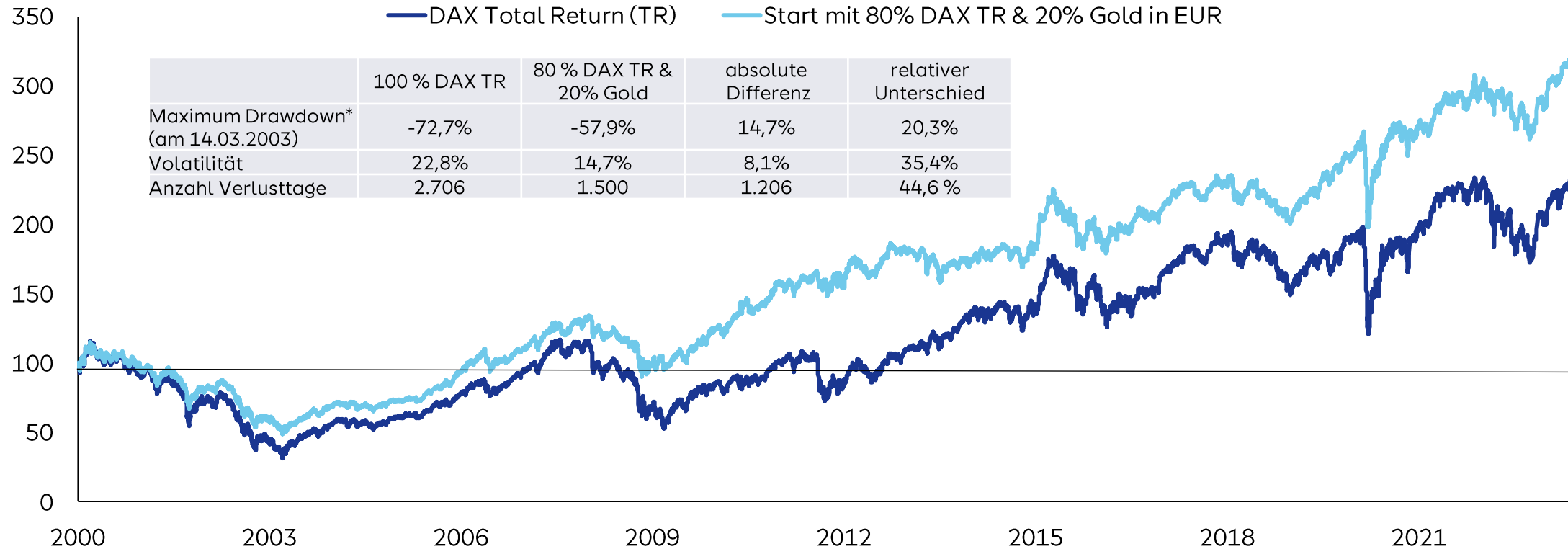
## Korrelation von Gold zu ausgewählten Aktien- und Rentenmarktsegmenten



Alle Indizes lauten auf Euro bzw. sind in Euro umgerechnet. Das Maximum und Minimum wurde anhand aller möglichen, jeweils um einen Monat verschobenen, 5-Jahres-Zeiträume ermittelt. Frühere Entwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Entwicklungen. \*ICE Global Government Index PR; \*\*ICE Euro Government Index PR; \*\*\*MSCI EM PR; Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

# Gold und Aktienmärkte im 21. Jahrhundert

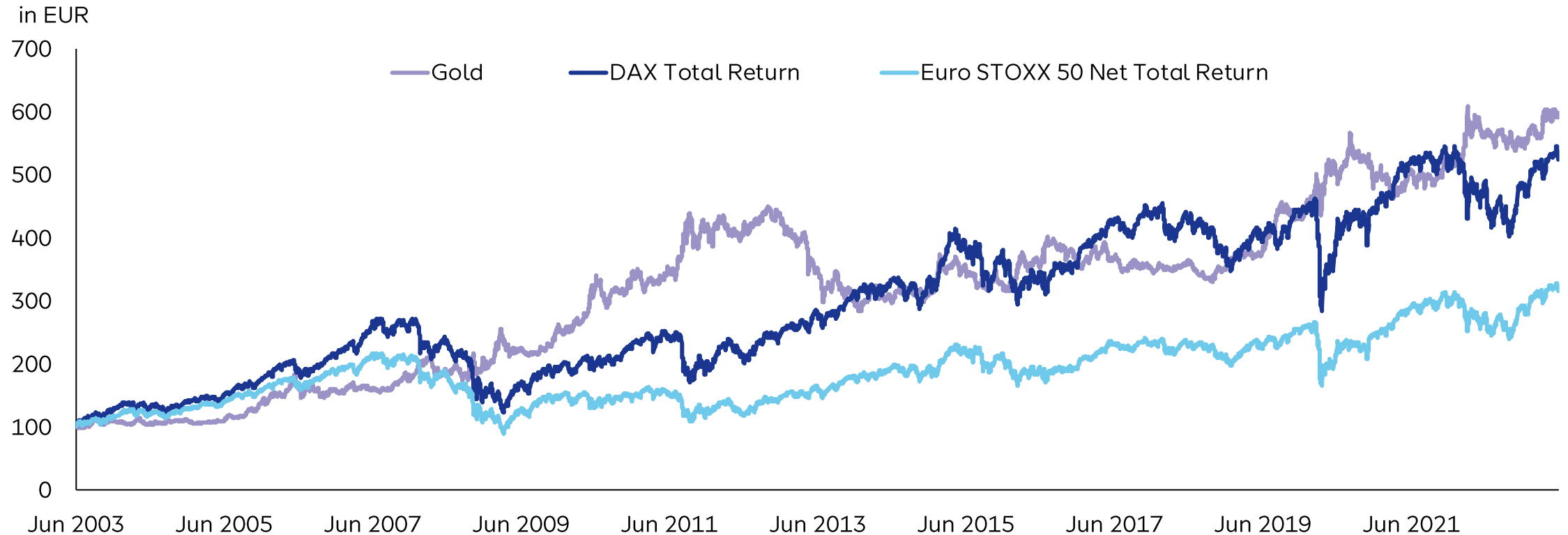
Gold kann Volatilität, Drawdowns und Dauer der Verlustphase reduzieren



\*Der Maximum Drawdown gibt den maximalen kumulierten Verlust vom höchsten Kurs innerhalb einer betrachteten Periode in Prozent wieder. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklung des HANSAgold ist nicht identisch mit der von Gold. Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

# Gold und Aktienmärkte

## Indexierte Wertentwicklung der letzten zwanzig Jahre

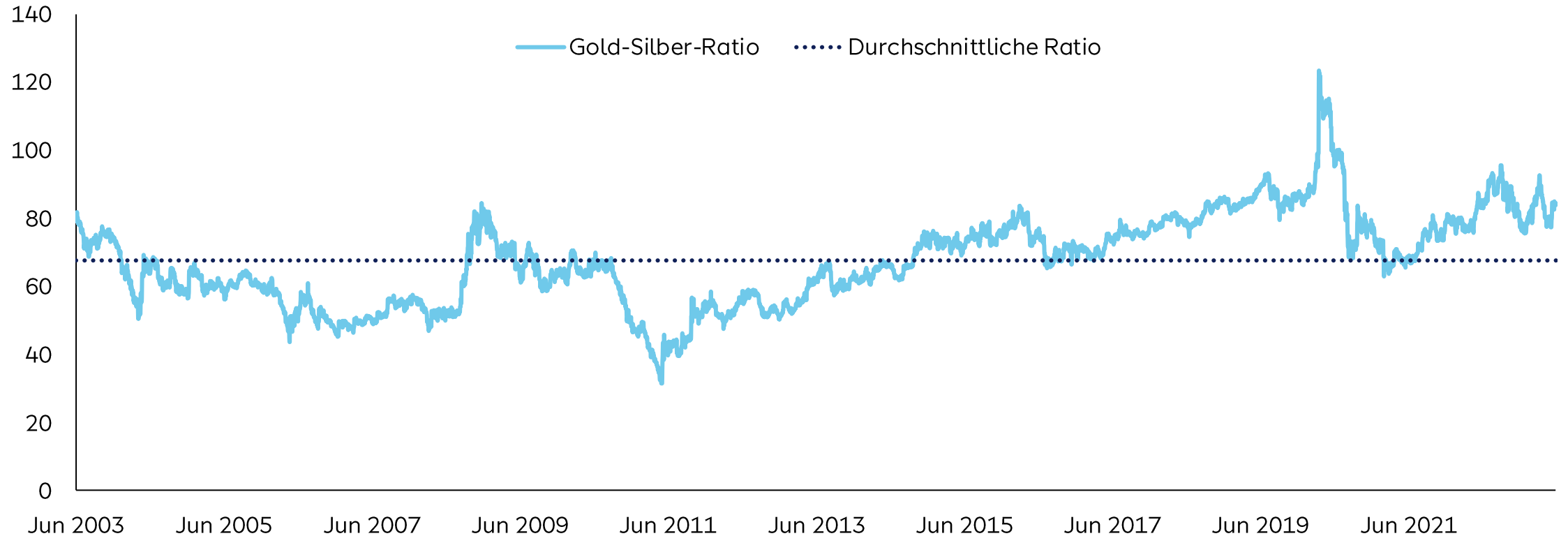


Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklung des HANSAgold ist nicht identisch mit der von Gold.

Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

# Gold-Silber-Ratio

## Entwicklung der letzten zwanzig Jahre



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSAGold ist nicht identisch mit der von Gold. Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

# Der HANSAgold im Portrait

## Überblick

### Anlageziele und Steuerung

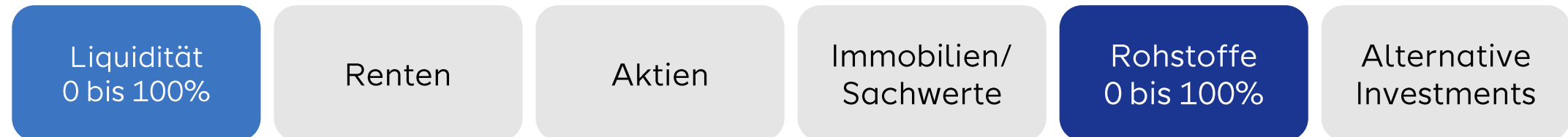
- Partizipation an der Wertentwicklung von Gold
- Zudem Beimischung anderer Edelmetalle

### Profil des typischen Anlegers

- Wachstumsorientiert

### Investment-Universum

- Anteil des physischen Goldes: max. 30%
- Goldbezogene Produkte: max. 60%
- Instrumente: Gold (physisch), Gold-Futures, ETCs, Schuldverschreibungen, Bankguthaben und Geldmarktpapiere



# HANSAgold

## Der Umgang mit ESG-Kriterien\*

- Seit Juli 2017 werden ausschließlich Goldbarren von Herstellern erworben, die sich an die Standards der London Bullion Market Association (LBMA) halten.
- Die Standards zielen unter anderem darauf ab, Verletzungen von Menschenrechten, insbesondere Kinderarbeit, zu vermeiden und den Umweltschutz zu beachten.
- Lagerstelle der Goldbarren ist die BayernLB, welche ebenfalls Mitglied der LBMA ist und deren Standards konzernweit einhält.

\*Details siehe Verkaufsprospekt



# Allokation des HANSAgold

Aktuell und im Zeitverlauf der letzten zehn Jahre

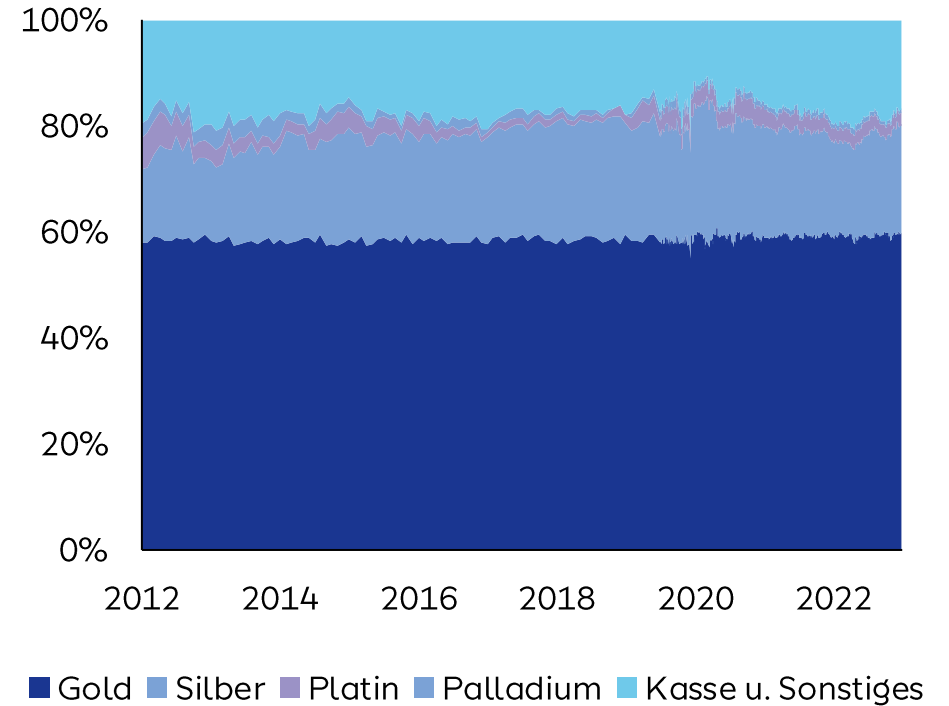
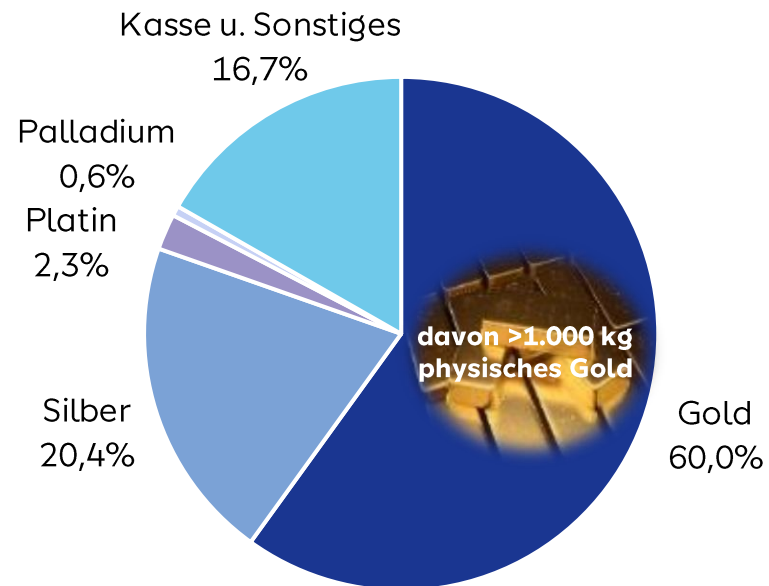


Bild: Degussa. Stand: 31.05.2023.



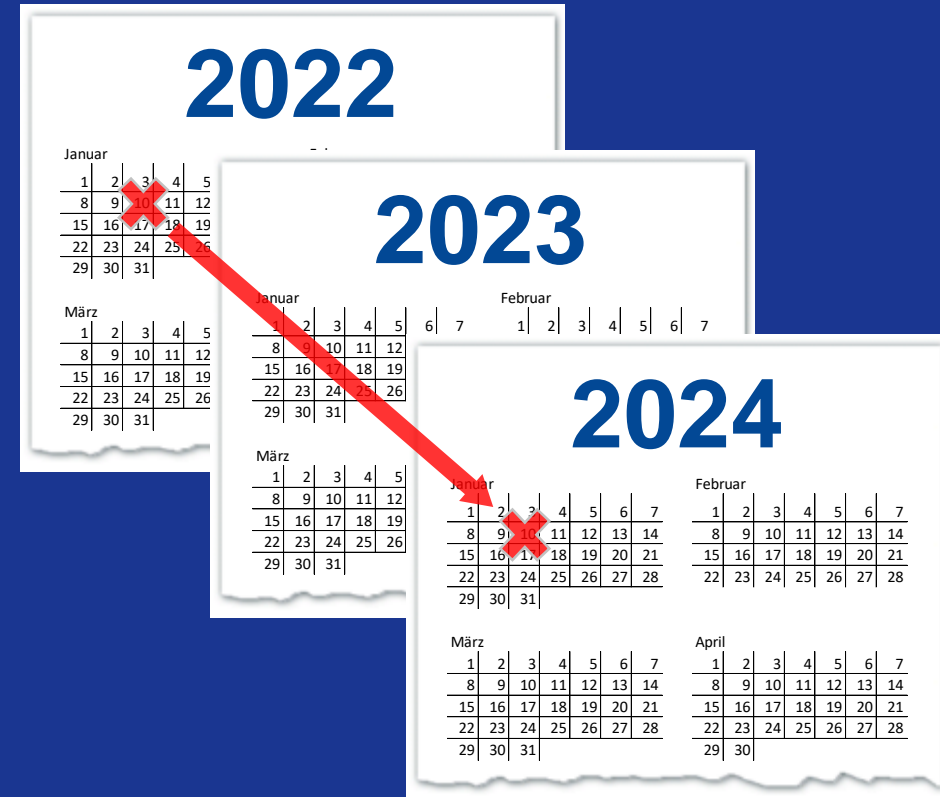
# HANSAgold

## Golderwerb gegen Rücknahmeerlös

### Voraussetzung Nr. 1:

- Die verkauften Anteile müssen mindestens zwei Jahre lang gehalten worden sein.
- Der Nachweis erfolgt über Einreichung der seinerzeitigen Kauf- und jetzigen Verkaufsabrechnung.

Allein verbindlich sind die [www.donner-reuschel.de/gold](http://www.donner-reuschel.de/gold) zur Verfügung gestellten aktuellen Sonderbedingungen für den Golderwerb gegen Rücknahmeerlös sowie das Antragsformular.



# HANSAgold

## Golderwerb gegen Rücknahmeerlös

### Voraussetzung Nr. 2:

- Die verkauften Anteile müssen aufgrund der im Fonds vorhandenen Stückelungen mindestens einen Gegenwert von 100g Gold besitzen. Aktuell wären das ca. 5.900 EUR bzw. 6.300 USD.
- Weitere mögliche Stückelungen sind 250g, 500g und 1000g.

Allein verbindlich sind die [www.donner-reuschel.de/gold](http://www.donner-reuschel.de/gold) zur Verfügung gestellten aktuellen Sonderbedingungen für den Golderwerb gegen Rücknahmeerlös sowie das Antragsformular.



# Kosten beim physischen Golderwerb

## HANSAgold und andere Goldprodukte

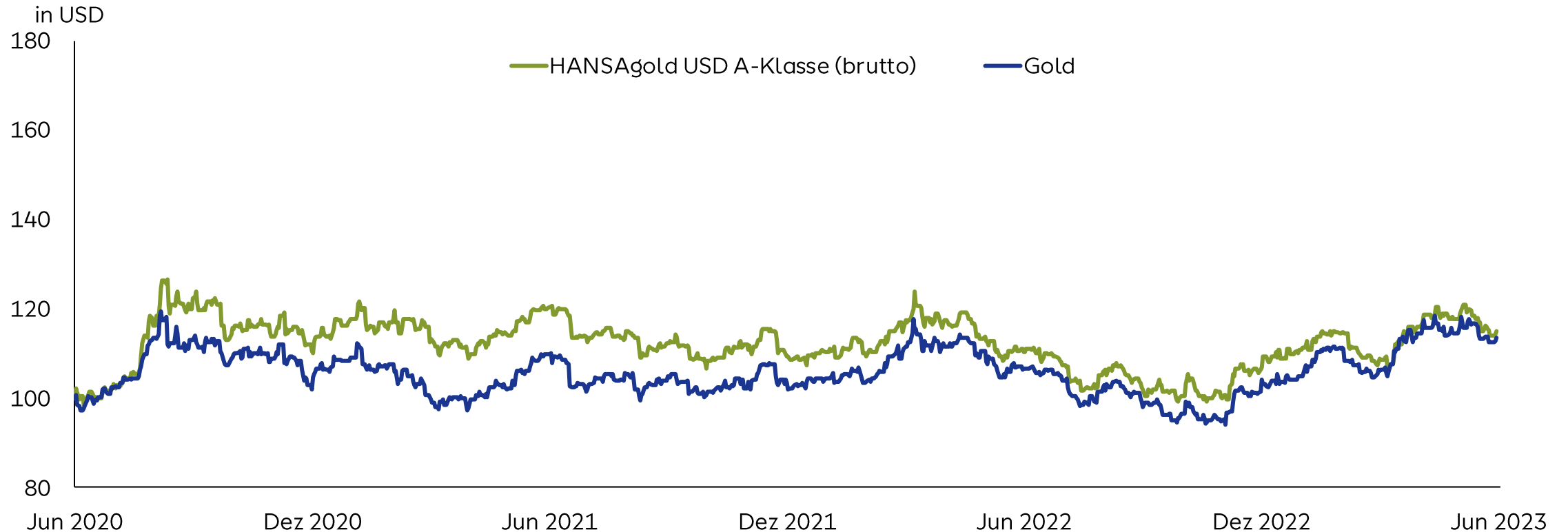
| 01.09.2022<br>100g Barren 999 Gold  | <b>SIGNAL IDUNA<br/>Asset Management<br/>GmbH</b>                   | <b>SOLIT<br/>Management GmbH</b>                    | <b>Geiger Edelmetalle<br/>AG</b>    | <b>Degussa<br/>Sonne/Mond<br/>Goldhandel GmbH</b> |
|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|---|
| Produkt                             | HANSAgold USD-Klasse A<br>(Sondervermögen)                          | SOLIT Edelmetalldepot                               | Geiger Goldsparplan                 | Degussa Wertlagersparen                           |
| Kaufpreis                           | 5.747,04 € <sup>(1)</sup>   | 5.988,90 € <sup>(2)</sup>                           | 6.491,79 € <sup>(3)</sup>           | 5.795,00 € <sup>(4)</sup>                         |
| Lagerkosten/<br>Verwaltungsgebühren | 0,75 % p.a.   | 1,60 % p.a.   | 1,00 % p.a.<br>+ 23,80 € p.a.       | 0,595 % p.a. <sup>(5)</sup><br>+ 30,00 € p.a.     |
| Liefer- und<br>Auslagerungskosten   | 200,00 €  | 49,95 € <sup>(5)</sup>                              | 15,00 € <sup>(5)</sup>              | 108,00 € <sup>(5)</sup>                           |
| Voraussetzung                       | 100 g Mindest-<br>auslieferungsmenge +<br>Mindesthaltedauer 2 Jahre | Mindestanlage 2.000 €<br>+ 50 € monatliche Sparrate | 50 g Mindest-<br>auslieferungsmenge | 1.000 g Mindest-<br>auslieferungsmenge            |

<sup>(1)</sup> Einkaufskosten auf Fondsebene von 5.526,00 € zzgl. 4 % Ausgabeaufschlag. <sup>(2)</sup> Fixingpreis der Londoner Börse 5.484,34 € („LBMA Gold Price“) zzgl. 4 % Gebühren und 5 % Vermittlungsvergütung.

<sup>(3)</sup> Anbietereigener Preis von 5.907 € um 12 Uhr zzgl. 9,9 % Aufschlag für Herstellung und Vermittlung. <sup>(4)</sup> Anbietereigener Preis von 5.757 € um 13 Uhr zzgl. 38,00 € Einlagerungspauschale und Prüfungskosten pro Transaktion. <sup>(5)</sup> Kosten in Abhängigkeit von der Menge. Stand: 01.09.2022.

# Vergleich der Wertentwicklungen

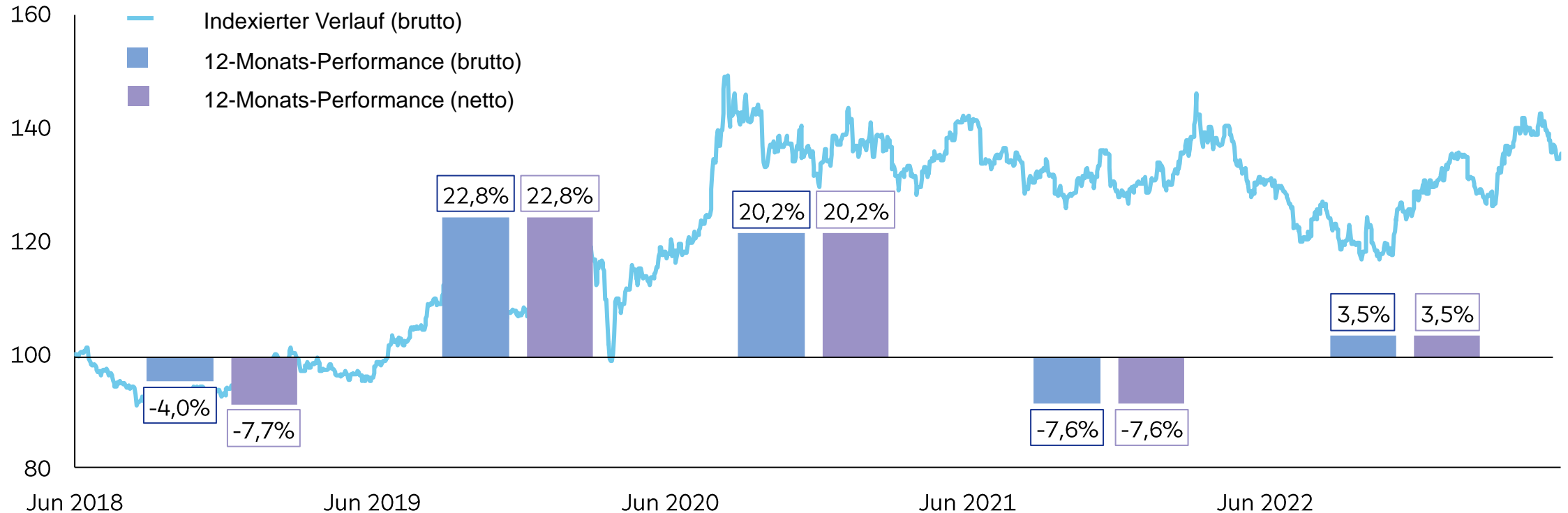
## HANSAgold USD-Klasse A und Gold in den letzten drei Jahren



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSAgold ist nicht identisch mit der von Gold. Quelle: Macrobond. Stand: 31.05.2023.

# Wertentwicklung

## HANSAgold USD-Klasse A in den letzten fünf Jahren



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Netto-Wertentwicklung unterscheidet sich von der Brutto-Wertentwicklung dadurch, dass im ersten Jahr der Anlage der Ausgabeaufschlag berücksichtigt wurde. Stand: 31.05.2023.

# Stammdaten des HANSAgold

| Anteilscheinklasse         | USD-Klasse A | EUR-Klasse A unhedged | EUR-Klasse A hedged                      | USD-Klasse F | EUR-Klasse F hedged |
|----------------------------|--------------|-----------------------|--|--------------|---------------------|
| WKN                        | A0NEKK       | A2P3XY                | A0RHG7                                   | A2H68L       | A2H68K              |
| ISIN                       | DE000A0NEKK1 | DE000A2P3XY1          | DE000A0RHG75                             | DE000A2H68L5 | DE000A2H68K7        |
| Auflegungsdatum            | 02.01.2009   | 03.08.2020            | 05.08.2009                               | 03.04.2018   | 03.04.2018          |
| Fondsvolumen               |              |                       | 390,8 Mio. USD                           |              |                     |
| Währung                    | USD          | EUR                   | EUR                                      | USD          | EUR                 |
| Ausgabeaufschlag           | 4,00 %       | 4,00 %                | 4,00 %                                   | 0,00 %       | 0,00 %              |
| TER = Laufende Kosten      | 0,89 %       | 1,37 %                | 1,35 %                                   | 0,76 %       | 0,79 %              |
| davon Verwaltungsvergütung | 0,75 % p.a.  | 1,20 % p.a.           | 1,2 % p.a.                               | 0,60 % p.a.  | 0,65 % p.a.         |
| davon Depotbankvergütung   | 0,05 % p.a.  | 0,05 % p.a.           | 0,05 % p.a.                              | 0,05 % p.a.  | 0,05 % p.a.         |
| Geschäftsjahresende        |              |                       | 31.07.                                   |              |                     |
| Ertragsverwendung          |              |                       | Thesaurierung                            |              |                     |
| Mindestanlage              |              |                       | -  |              |                     |
| Portfoliomanagement        |              |                       | SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH       |              |                     |
| Verwaltungsgesellschaft    |              |                       | HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH |              |                     |
| Verwahrstelle              |              |                       | DONNER & REUSCHEL AG                     |              |                     |
| Rechtsform                 |              |                       | Richtlinienkonformes Sondervermögen      |              |                     |

Stand: 31.05.2023.

# Ein ausgezeichneter Fonds

## Warum sollten Sie investieren?

- Unkomplizierter Zugang zur Anlageklasse Edelmetalle mit Schwerpunkt Gold
- „Versicherung für das Depot“
- Keine Investitionen in weitere Fonds oder Edelmetallaktien
- Optional mit Währungsabsicherung US-Dollar gegen Euro
- Möglichkeit der Auslieferung physischen Goldes gegen Rücknahmeerlös

Zwölf  
Mal in  
Folge



Die Wirtschafts- und Finanztitel „Euro“ und „Euro am Sonntag“ und „BÖRSE ONLINE“ zeichneten den HANSAGold USD-Klasse A zwölf Mal in Folge mit einem „Goldenen Bullen“ in der Kategorie „Rohstoff-Fonds“ aus.



# Chancen und Risiken

## Aus der Sicht von Investoren

| Chancen   | Risiken   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Mit dem HANSAgold partizipieren Sie an der aktuellen Preisentwicklung von Gold und weiteren Edelmetallen.</li><li>▪ In der EUR-Klasse A hedged verringern Sie das Wechselkursrisiko zum US-Dollar</li><li>▪ Der HANSAgold unterliegt keinen Aktienmarktschwankungen, da ausschließlich in Edelmetalle und Anleihen investiert wird.</li><li>▪ Sie haben unter gewissen Voraussetzungen die Möglichkeit, eine physische Auslieferung Ihres Anlagebetrages in Gold zu beantragen.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Sie sind Schwankungen der Edelmetallpreise und den Entwicklungen der im Fonds enthaltenen Anleihen ausgesetzt und unterliegen damit einem Kursrisiko.</li><li>▪ Für Anleger der USD-Klasse kann die Wertentwicklung infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.</li><li>▪ Auch in der EUR-Klasse A hedged besteht ein geringes Wechselkursrisiko, da die Absicherung des Fremdwährungsrisikos nie zu hundert Prozent gelingt. Zudem können aus der Währungsabsicherung Kosten für das Fondsvermögen resultieren.</li><li>▪ Die Konzentration des HANSAgold auf Gold bewirkt, dass der Fonds von der Entwicklung des Goldpreises besonders stark abhängig ist.</li><li>▪ Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem Verkaufsprospekt (<a href="http://www.hansainvest.com/download">www.hansainvest.com/download</a>) entnommen werden.</li><li>▪ Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilspreises auf.</li></ul> |

# Disclaimer

## Rechtliche Hinweise

Herausgeber dieser Informationen ist die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg.

**Diese Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger in Deutschland und nicht an Privatkunden. Eine Weitergabe an Dritte ist untersagt. Stand der Daten: 31. Mai 2023, sofern nicht anders angegeben. Diese Informationen sind Teil einer Präsentation und nur zusammen mit den mündlichen Erläuterungen aussagekräftig. Es gilt das gesprochene Wort. Diese Informationen dienen ausschließlich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung dar, in eine bestimmte Anlageklasse oder Strategie zu investieren oder einzelne Finanzinstrumente zu kaufen, halten oder zu verkaufen. Diese Informationen unterliegen nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben. Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die in dieser Präsentation verwendeten Bilder dürfen nicht aus der Datei entnommen und anderweitig verwendet werden.**

Quelle aller Daten, soweit nicht anders angegeben: SIGNAL IDUNA Gruppe. Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils in deutscher Sprache gehaltenen, gültigen Verkaufsunterlagen, einschließlich des Basisinformationsblattes gemäß Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 und des Verkaufsprospektes, der ausführliche Risikohinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthält. Die Verkaufsunterlagen sind in elektronischer Form unter [hansainvest.com/downloads](https://hansainvest.com/downloads) und beim Herausgeber dieser Information als Druckstück kostenlos erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann unter [hansainvest.com/rechte](https://hansainvest.com/rechte) abgerufen werden. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen, und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Der Fonds HANSAgold weist aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen seiner Anteilpreise auf.

# Ihr Fondsmanager



**Nico Baumbach**

SIGNAL IDUNA

Asset Management GmbH

Leiter Dachfonds

23 Jahre Branchenerfahrung

# Ihre Ansprechpartner

Sie wollen mehr wissen? Dann sprechen Sie uns gerne an.



**Lutz Bode**  
Managing Director

(040) 866 488 109  
(0172) 58 06 925  
lutz.bode@punica-invest.de



**Herbert Dietz**  
Managing Director

(040) 866 488 123  
(0173) 56 53 781  
herbert.dietz@punica-invest.de



**Stephan Lipfert**  
Managing Director

(040) 866 488 120  
(0151) 673 363 16  
stephan.lipfert@punica-invest.de



**Mirko Ranno**  
Product Specialist

(040) 866 488 122  
(0151) 566 966 89  
mirko.ranno@punica-invest.de

