

SIGNAL IDUNA 

# HANSAgold

## Deutschlands erster Goldfonds

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

Signatory of:



# Eine starke Gemeinschaft



Bild: Laura Richter

**PUNICA INVEST**

Vertriebs-  
organisation

**SIGNAL IDUNA**  
Asset  
Management

Portfoliomanager

**HANSAINVEST**

Kapitalverwaltungs-  
gesellschaft (KVG)



# SIGNAL IDUNA Asset Management

## Ein verlässlicher Partner

43 Mrd. Euro  
verwaltetes  
Vermögen

Gründung  
im Jahr 2003

25-köpfiges  
Portfoliomanagement

Norddeutschlands größter  
Asset-Manager

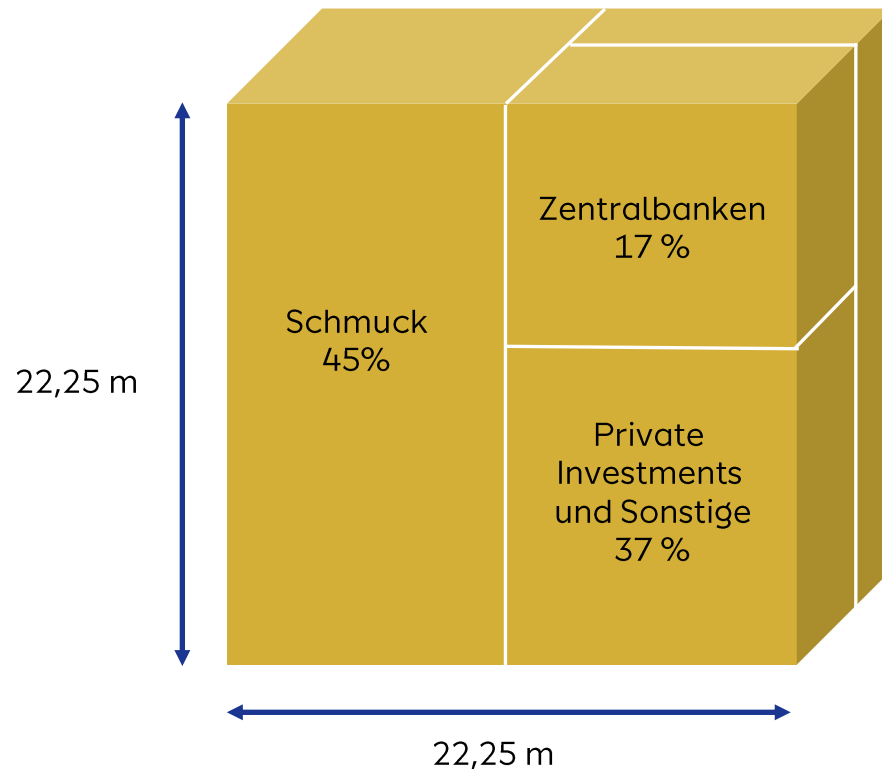
460 Jahre persönliche  
Erfahrung im  
Portfoliomanagement

Stand: 01.01.2025.

Bild: Laura Richter

# Alles oberirdische Gold der Welt ...

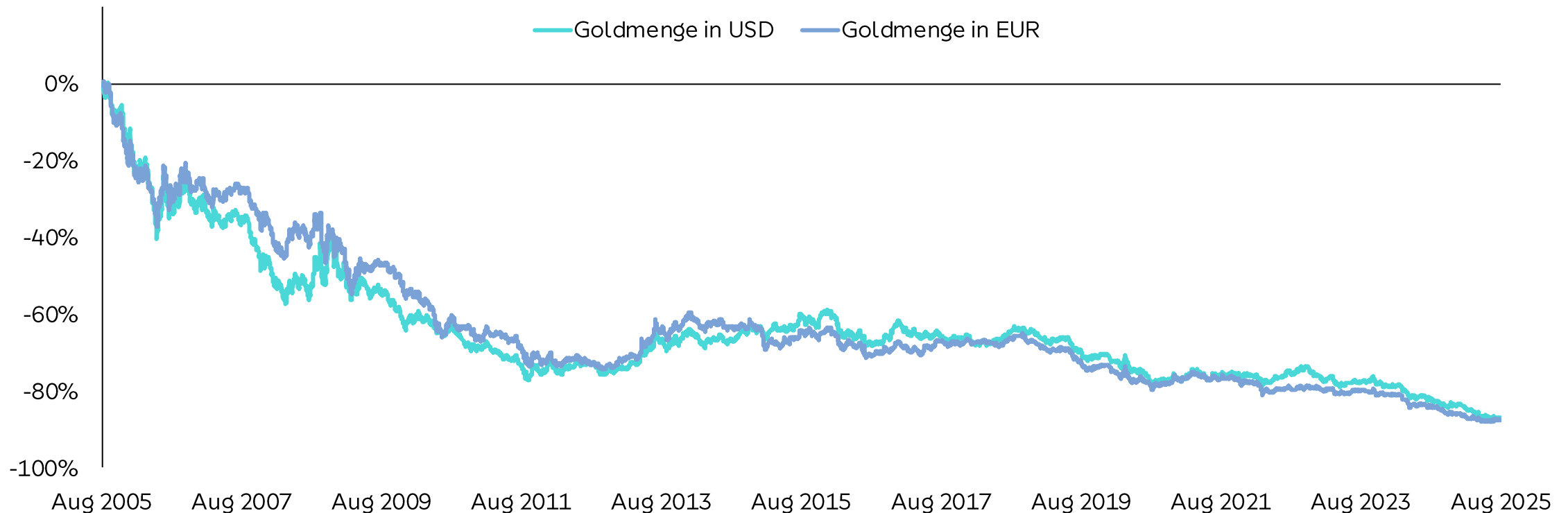
... ergäbe einen Würfel mit ca. 22 Meter Kantenlänge und 216.265 Tonnen Gewicht



Quelle: Metals Focus, Refinitiv GFMS, US Geological Survey, World Gold Council. Stand: 31.12.2024.

# Immer weniger Gold fürs Geld

## Der steigende Goldpreis ist schuld



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

Quelle: Macrobond. Stand: 31.07.2025.

# In Gold we trust

## Die jeweils dominierende Reservewährung seit 1400

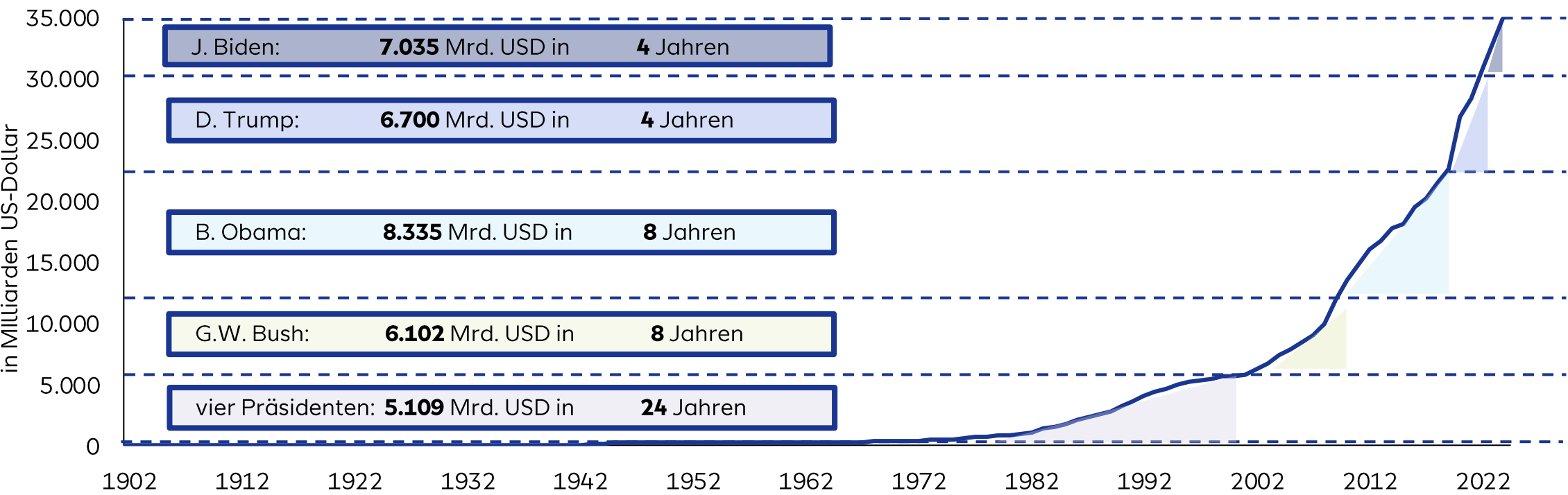


„Gold ist Geld, alles andere ist Kredit.“

J.P. Morgan, 1837-1913  
der einflussreichste Privatbankier seiner Zeit

# Steiler und steiler

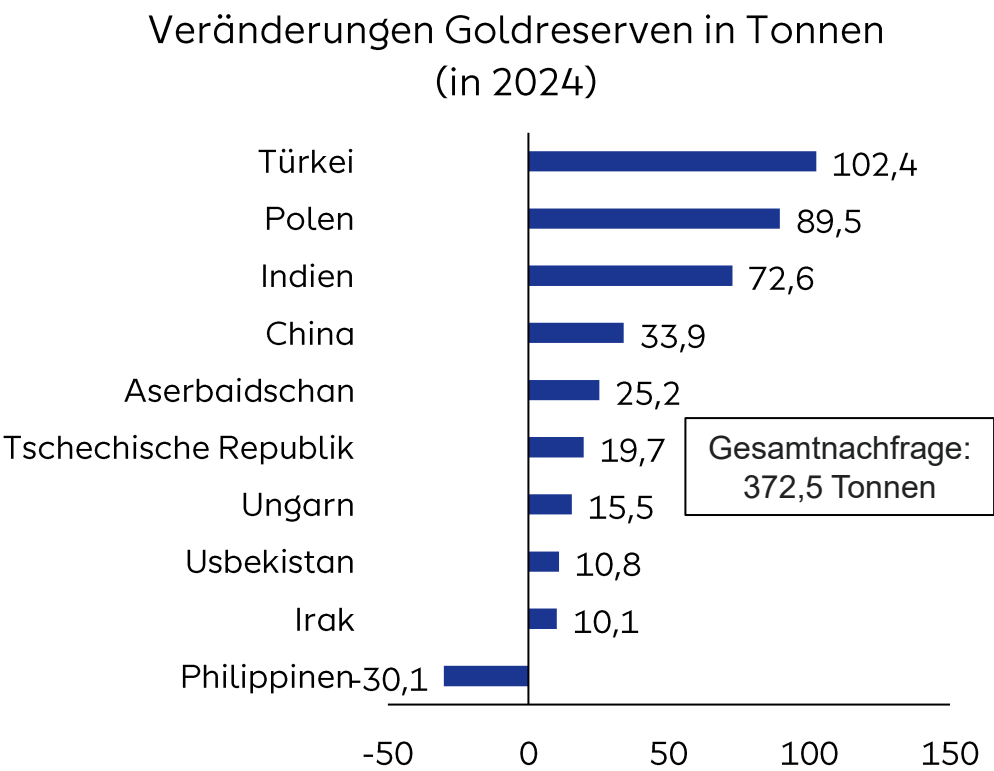
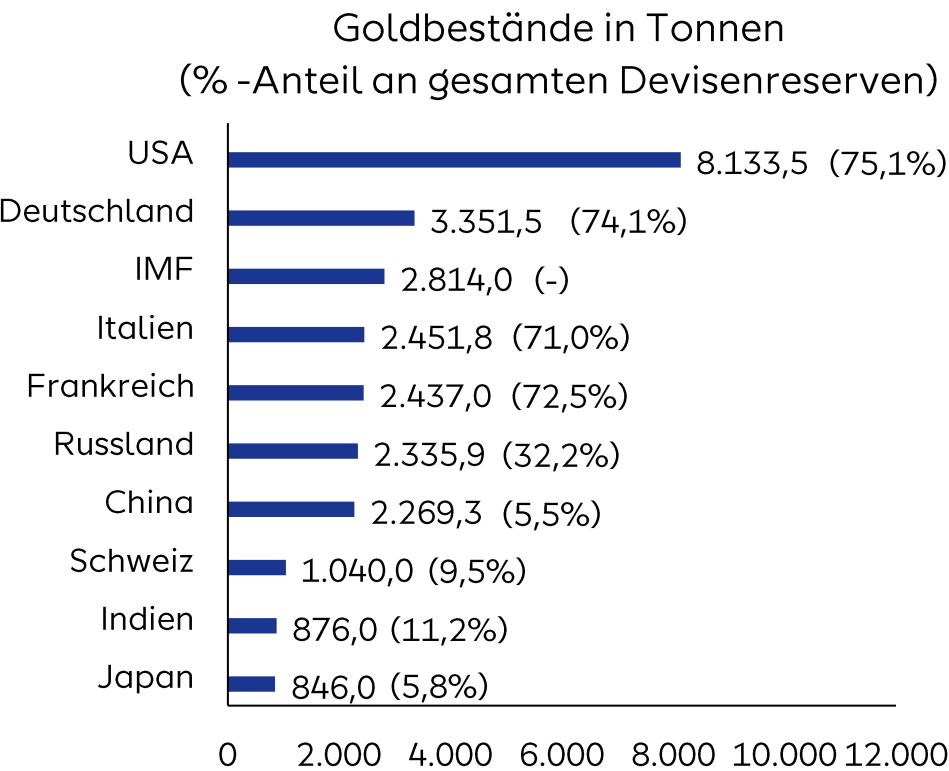
## US-Präsidenten und ihre Schuldenberge



Quelle: Macrobond. Stand: 31.12.2024.

# Offiziell gemeldete Goldbestände und Veränderungen

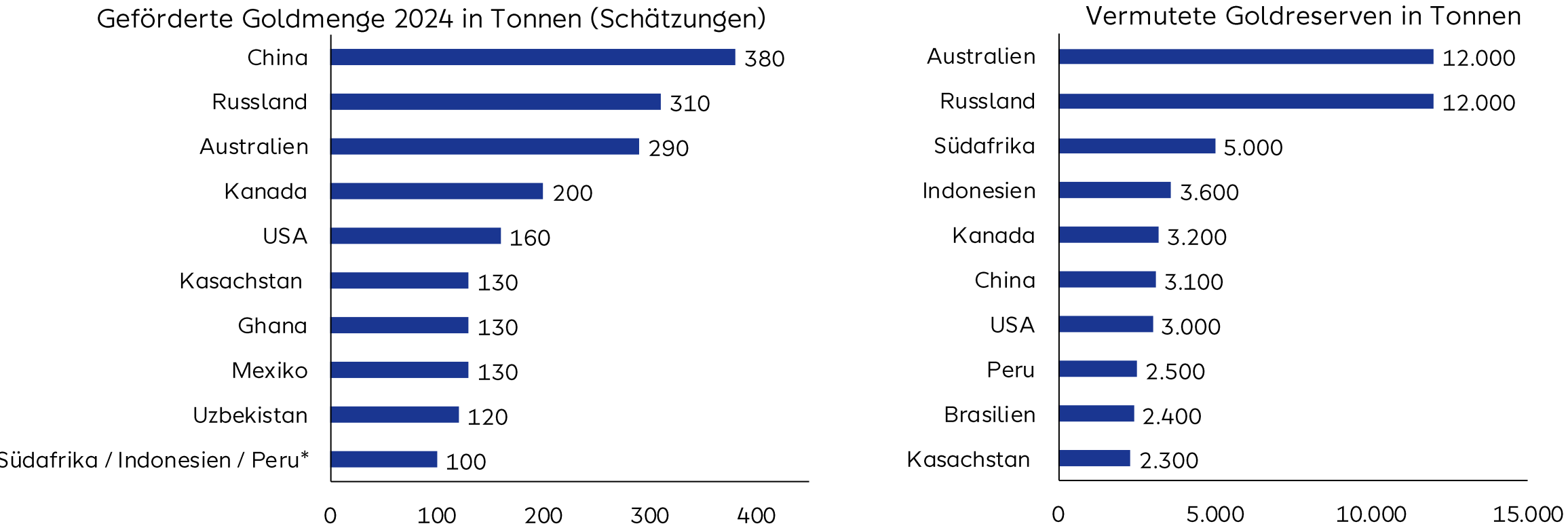
Die jeweils zehn größten bzw. extremsten



Quelle: World Gold Council; Macrobond. Stand: linke Abbildung November 2024; rechte Abbildung Januar 2025.

# Goldförderung und geschätzte Goldreserven

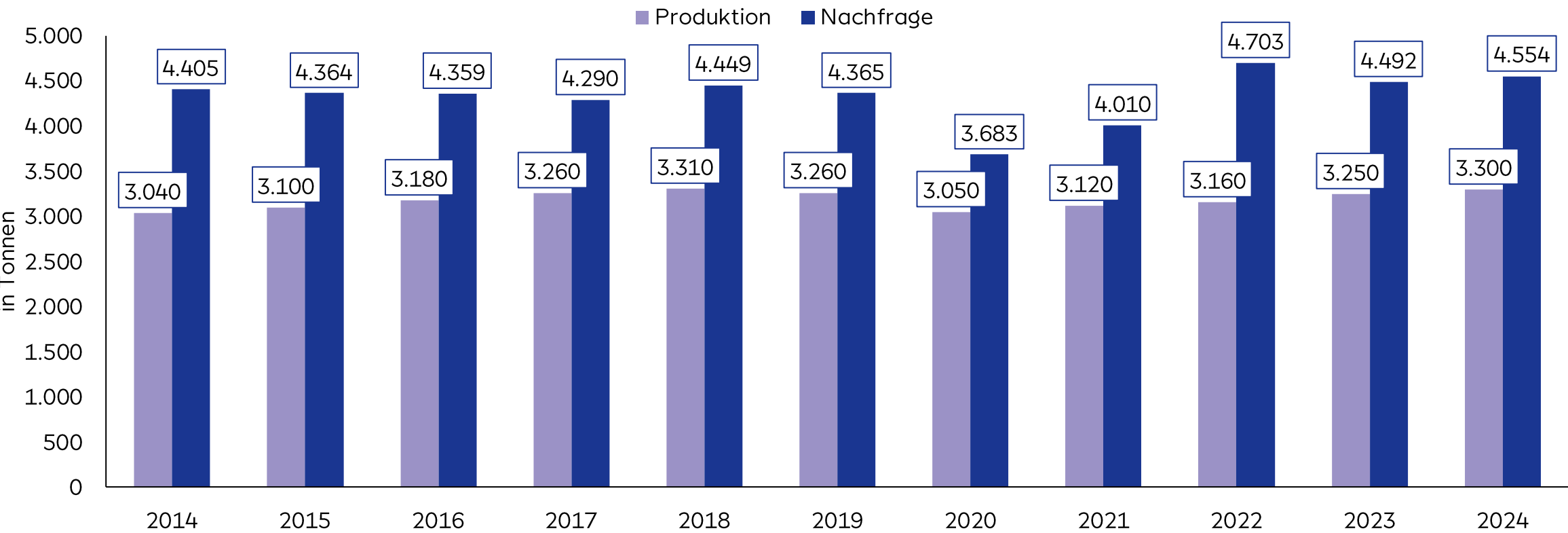
## Die jeweils zehn bedeutendsten Länder



\*Platz 10 wird von drei Ländern mit dem jeweils selben Ergebnis geteilt. Quelle: U.S. Geological Survey, Mineral Commodity Summaries, Januar 2025.

# Nachfrage > Produktion in den letzten 10 Jahren

Gesamte Goldnachfrage und Produktion 2014 bis 2024 in Tonnen



Die Nachfrage wird neben dem Abbau auch durch Recycling von Gold befriedigt. Quelle: Macrobond. Stand: 31.07.2025.

# 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

# Steigender Silberbedarf in der Automobilbranche

Silberanteil bei klassischen  
Benzin-/Dieselfahrzeugen:  
ca. 0,5 bis 0,9 Feinunzen Silber

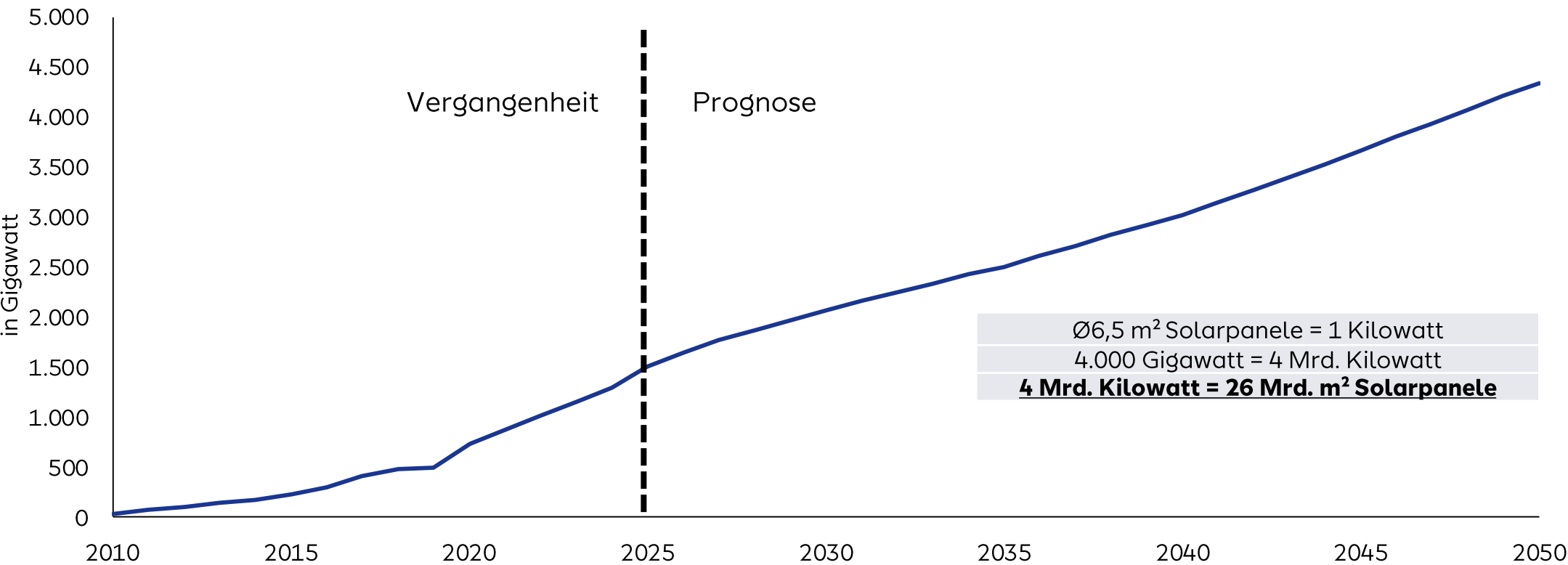
Silberanteil bei  
Hybrid-/Elektrofahrzeugen:  
ca. 0,8 bis 2,0 Feinunzen Silber

Quelle: The Silver Institute - growing role in the automotive industry.



# Solarenergie

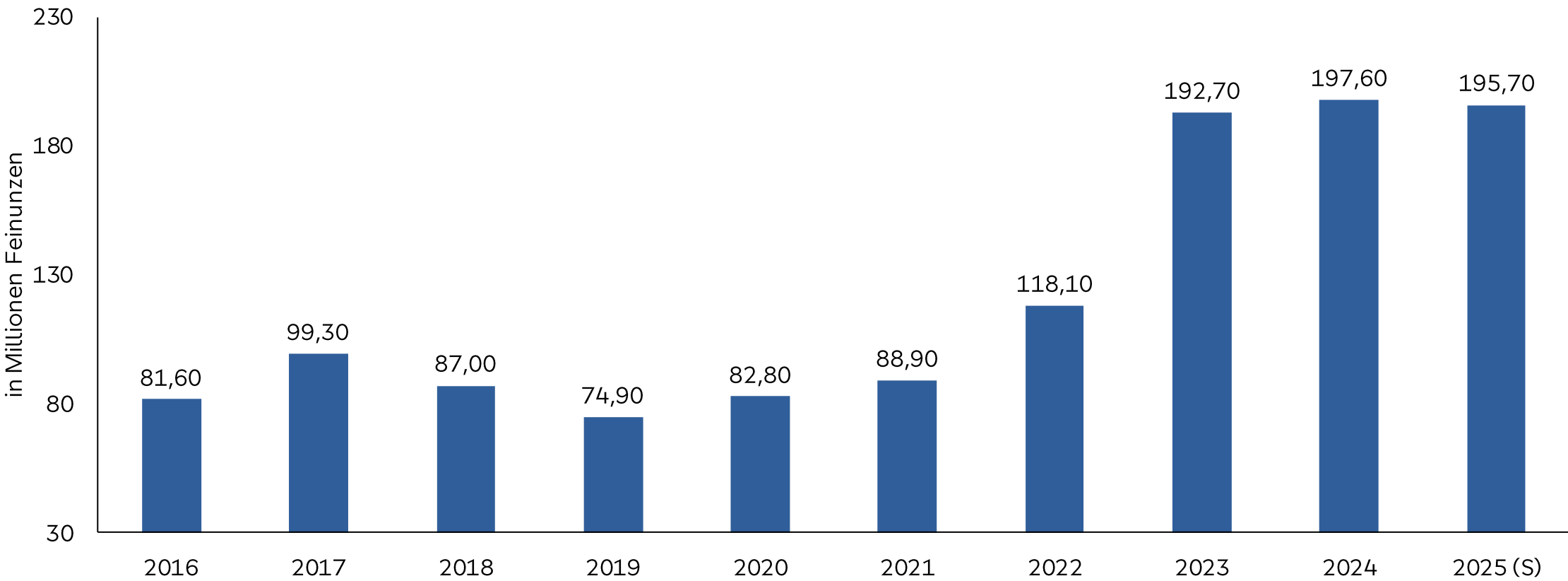
## Prognose zur weltweit installierten Solarstromkapazität



Der Bedarf an Solarpanels ist auf Grundlage heutiger Technologiestandards errechnet worden. Quelle: Macrobond, Energy Information Administration: International Energy Outlook“. Stand: Oktober 2024.

# Silberbedarf für Photovoltaik

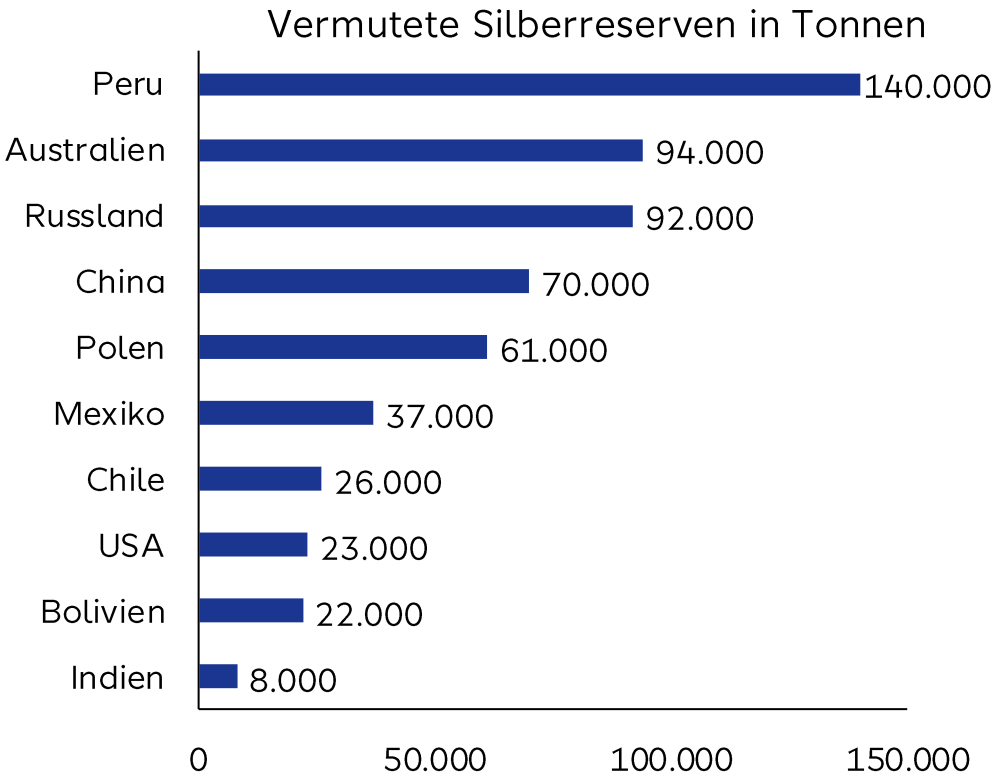
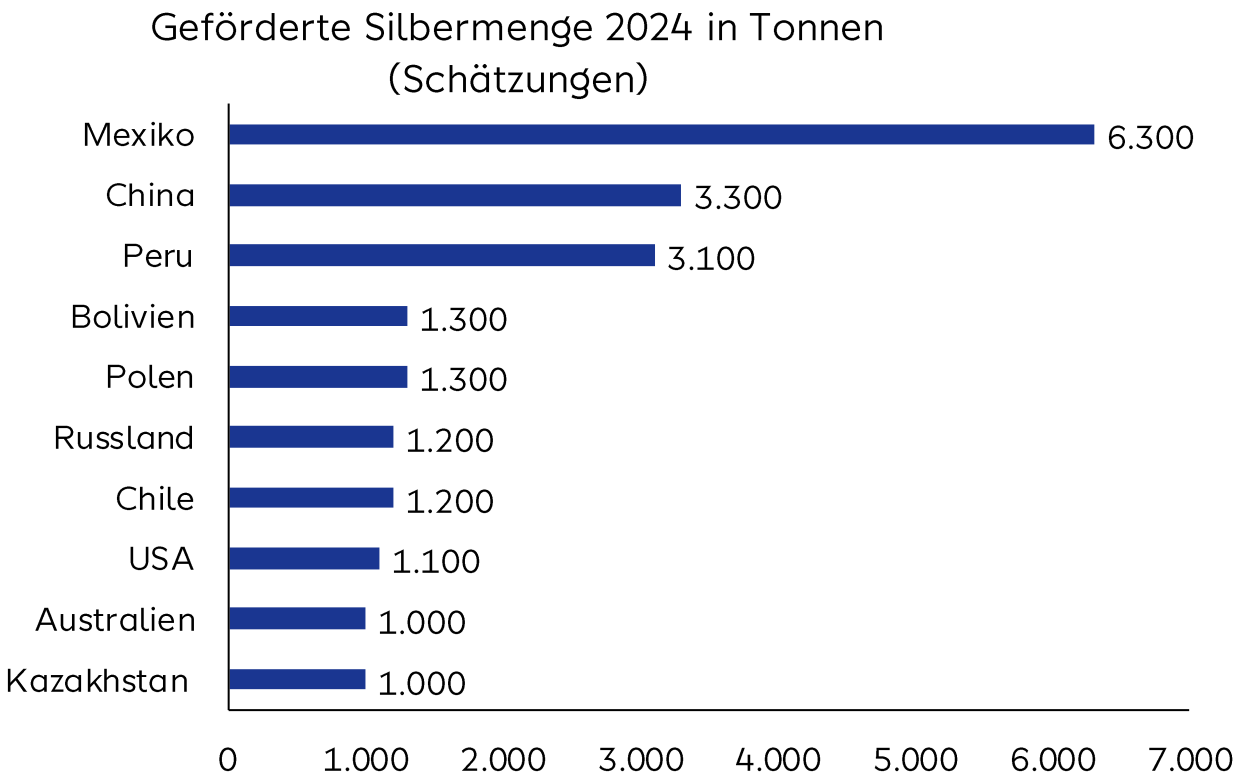
Tendenz weiter steigend



Quelle: The Silver Institute – World Silver Survey 2025. Wert für 2025 ist eine Schätzung.

# Silberförderung und ungefördernte Silberreserven

## Die jeweils zehn bedeutendsten Länder



Quelle: U.S. Geological Survey, Mineral Commodity Summaries, Januar 2025.

# Edelmetalle

## Wertentwicklungen seit 2019

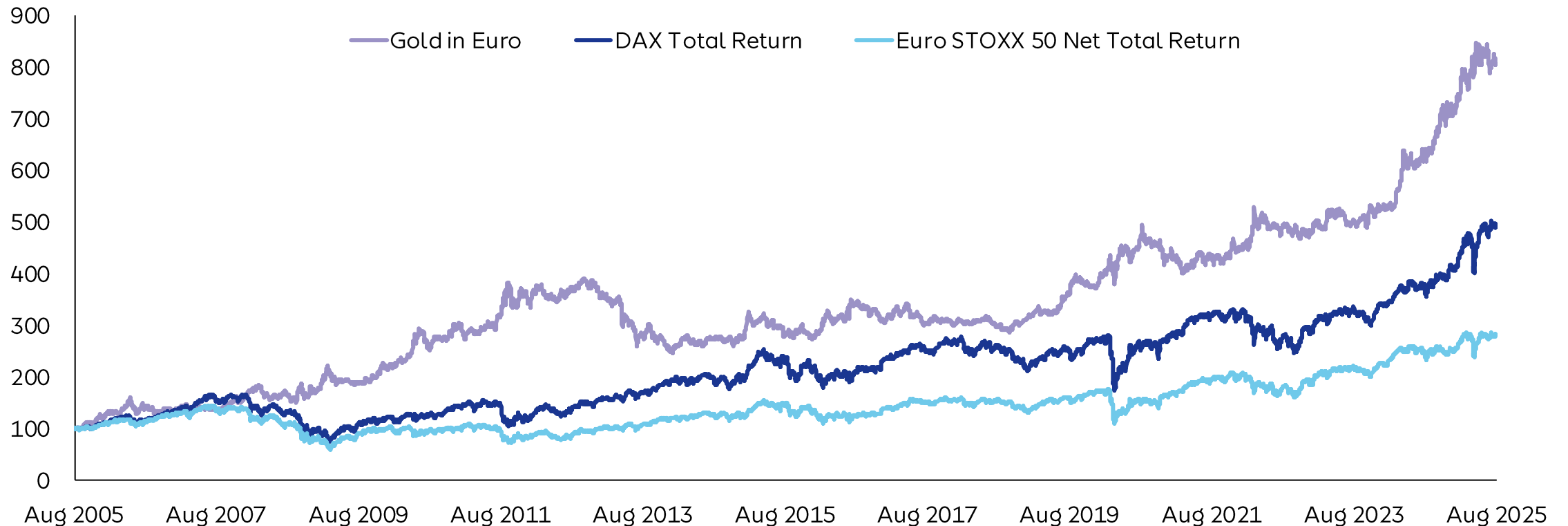
	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Gold (in USD)	24,6%	-4,3%	0,4%	14,6%	25,5%	26,4%
Silber (in USD)	46,8%	-12,8%	3,7%	-0,6%	21,5%	25,3%
Platin (in USD)	16,6%	-10,2%	7,5%	-3,0%	-8,7%	43,0%
Palladium (in USD)	26,4%	-15,8%	-10,0%	-36,0%	-20,0%	33,9%
Gold (in EUR)	13,6%	3,8%	7,0%	9,8%	34,0%	15,3%

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: 31.07.2025.

# Gold und Aktienmärkte

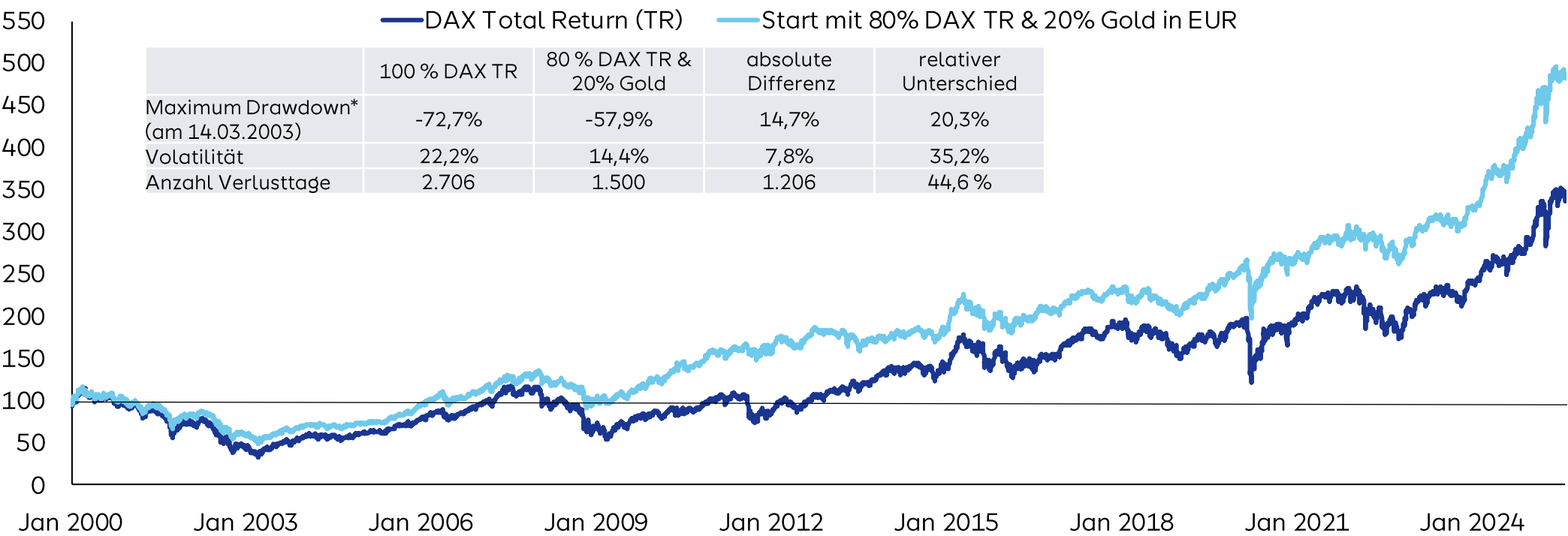
## Indexierte Wertentwicklung der letzten zwanzig Jahre



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklung des HANSAgold ist nicht identisch mit der von Gold. Quelle: Macrobond. Stand: 31.07.2025.

# 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: 31.07.2025.

# Der HANSAgold im Portrait

## Überblick

### Anlageziele und Steuerung

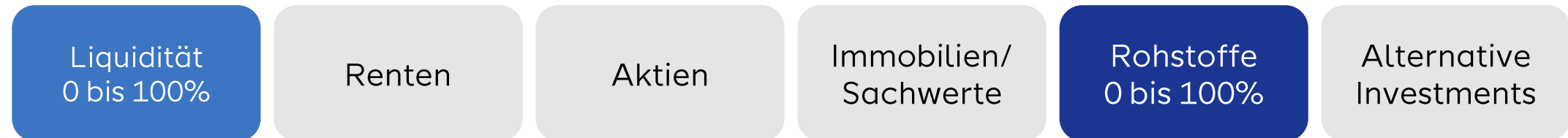
- Partizipation an der Wertentwicklung von Gold
- Zudem Beimischung anderer Edelmetalle

### 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



\*Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagestrategie. Passive Grenzverletzungen bleiben möglich.

# Allokation des HANSAgold

Aktuell und im Zeitverlauf der letzten zehn Jahre

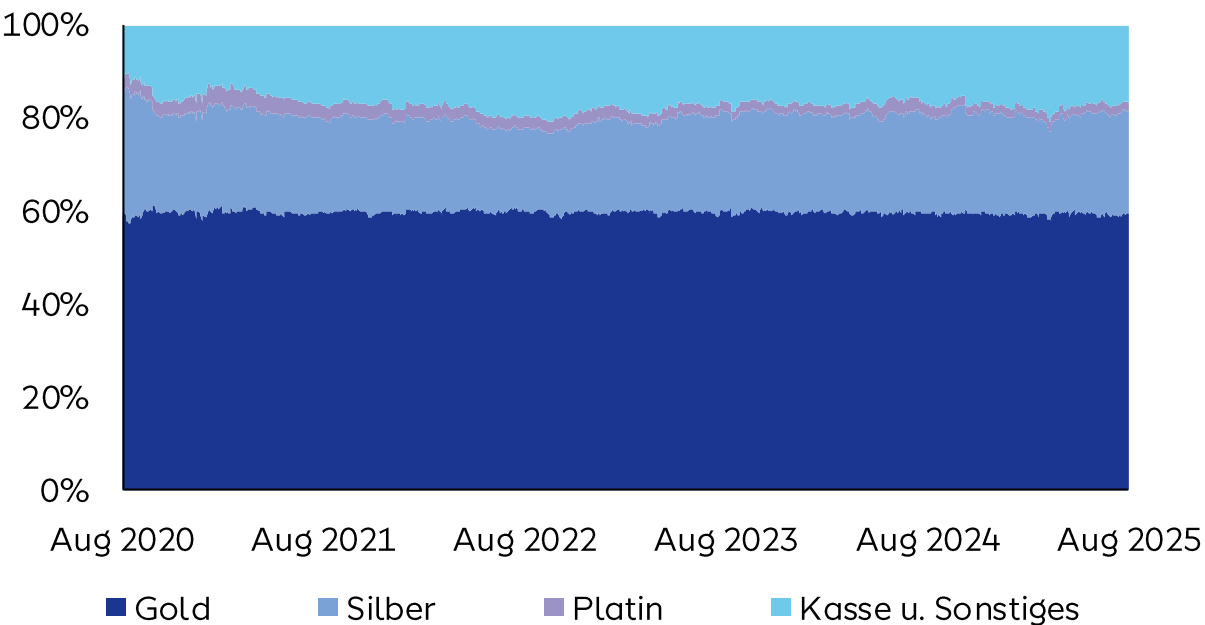
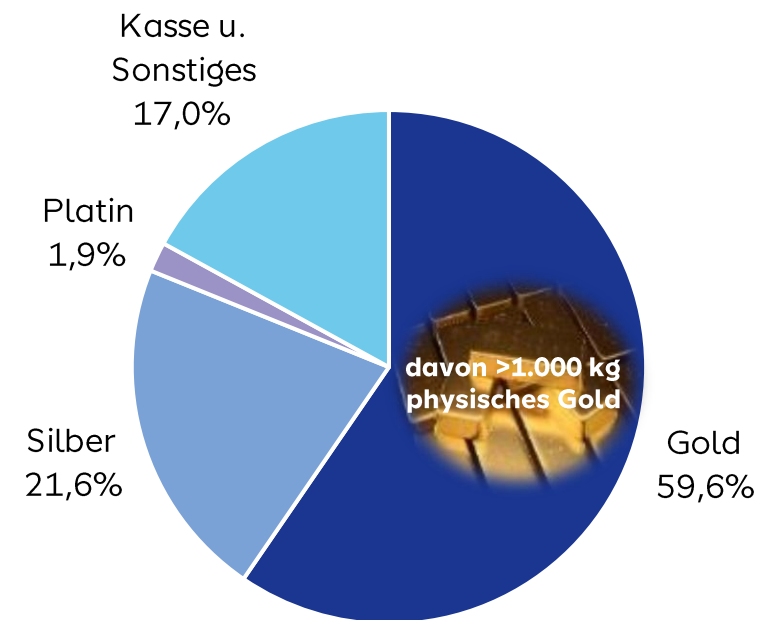


Bild: Degussa. Stand: 31.07.2025.

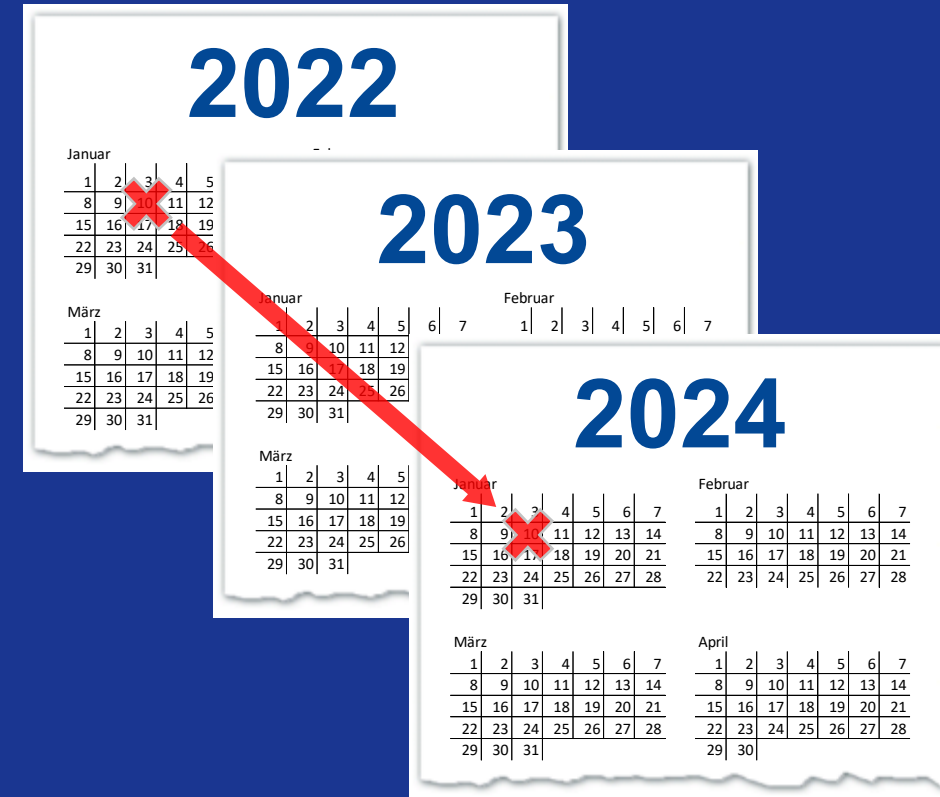
# HANSAgold

## 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. 9.300 EUR bzw. 10.600 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 am Beispiel eines 100 g Barrens

	<b>SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH</b>	<b>SOLIT Management GmbH</b>	<b>Geiger Edelmetalle AG</b>	<b>Degussa Sonne/Mond Goldhandel GmbH</b>
Produkt	HANSAgold USD-Klasse A (Sondervermögen)	SOLIT Edelmetalldepot	Geiger Goldsparplan	Degussa Wertlagersparen
Kaufpreis	9.926,80 € <sup>(1)</sup>	11.593,13 € <sup>(2)</sup>	11.097,70 € <sup>(3)</sup>	9.722,00 € <sup>(4)</sup>
Lagerkosten/ Verwaltungsgebühren	0,75 % p.a.	1,60 % p.a.	1,00 % p.a. + 23,80 € p.a.	0,595 % p.a. <sup>(5)</sup> + 30,00 € p.a.
Liefer- und Auslagerungskosten	200,00 €	35,00 € <sup>(5)</sup>	15,00 € <sup>(5)</sup>	108,00 € <sup>(5)</sup>
Voraussetzung	100 g Mindest- auslieferungsmenge + Mindesthaltdauer 2 Jahre	Mindestanlage 2.000 € + 25 € monatliche Sparrate	50 g Mindest- auslieferungsmenge	1 OZ Mindest- auslieferungsmenge

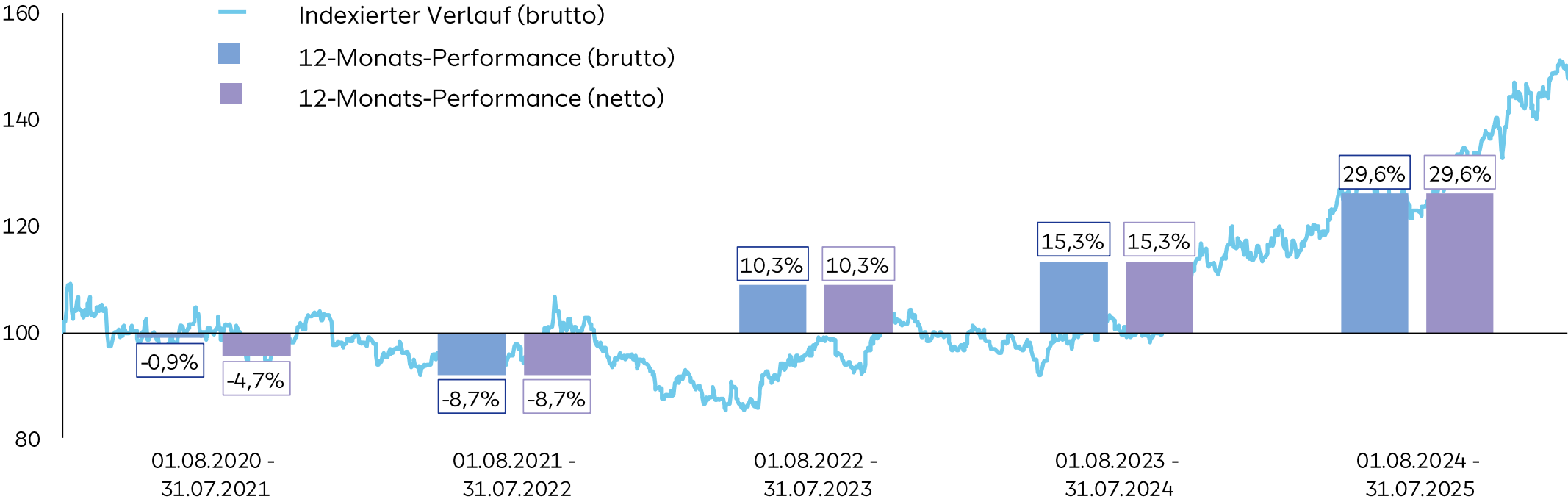
<sup>(1)</sup> Einkaufskosten auf Fondsebene von 9.421 € um 12 Uhr zzgl. 4 % Ausgabeaufschlag. <sup>(2)</sup> Fixingpreis der Londoner Börse P.M. 10.616,42 € um 15 Uhr zzgl. 4 %

Gebühren und 5 % Vermittlungsvergütung. <sup>(3)</sup> Anbietereigener Preis von 10098,00 € um 12 Uhr zzgl. 9,9 % Aufschlag für Herstellung und Vermittlung.

<sup>(4)</sup> Anbietereigener Preis von 9.684,00 € um 13 Uhr zzgl. 38,00 € Einlagerungspauschale und Prüfungskosten pro Transaktion. <sup>(5)</sup> Kosten in Abhängigkeit von der Menge. Stand: 30.04.2025.

# Wertentwicklung

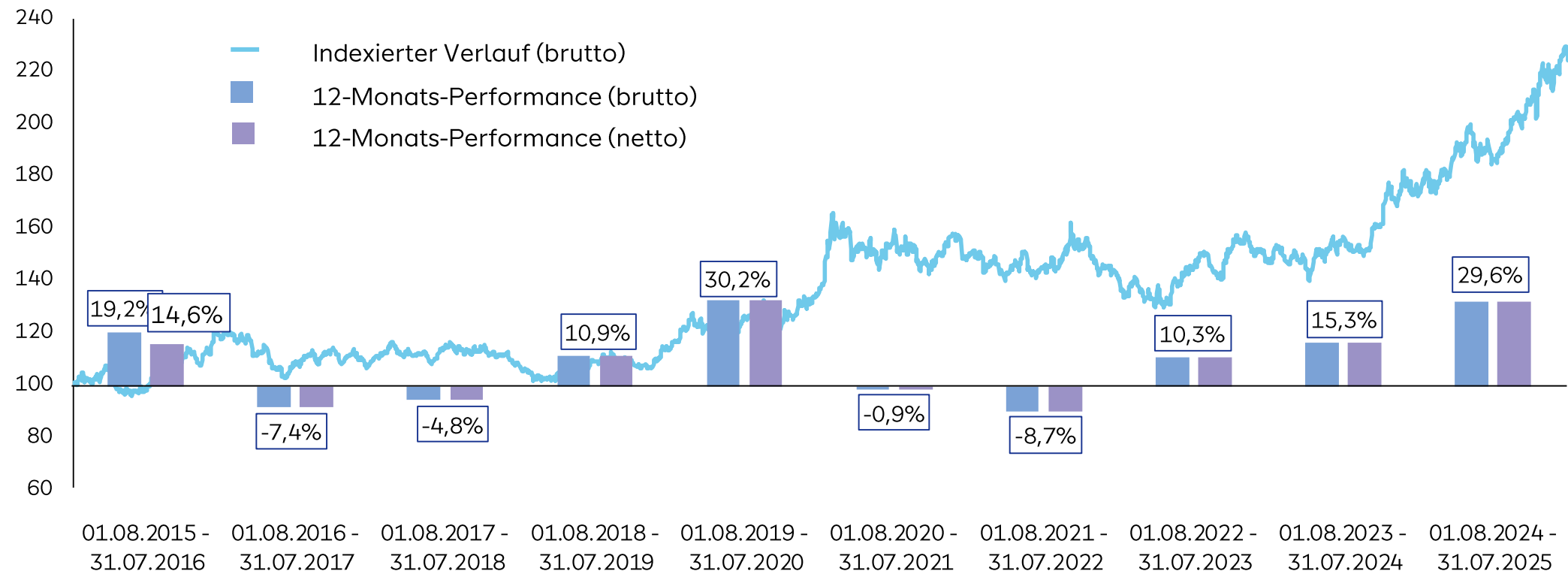
## HANSAgold USD-Klasse A in den letzten fünf Jahren



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: 31.07.2025.

# Wertentwicklung

## HANSAgold USD-Klasse A in den letzten zehn 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: 31.07.2025.

# Stammdaten des HANSAgold

Anteilklasse	USD-Klasse A	EUR-Klasse A unhedged	EUR-Klasse A hedged	USD-Klasse F	EUR-Klasse F hedged	EUR-Klasse F unhedged
WKN	A0NEKK	A2P3XY	A0RHG7	A2H68L	A2H68K	A40J9T
ISIN	DE000A0NEKK1	DE000A2P3XY1	DE000A0RHG75	DE000A2H68L5	DE000A2H68K7	DE000A40J9T3
Auflegungsdatum	02.01.2009	03.08.2020	05.08.2009	03.04.2018	03.04.2018	03.02.2025
Fondsvolumen	697,8 Mio. USD					
Währung	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
Ausgabeaufschlag	4,00 %	4,00 %	4,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TER = Laufende Kosten*	0,89 %	1,37 %	1,35 %	0,76 %	0,79 %	0,66 %
davon Verwaltungsvergütung**	0,75 % p.a.	1,20 % p.a.	1,20 % p.a.	0,60 % p.a.	0,65 % p.a.	0,60 % p.a.
davon Depotbankvergütung**	0,05 % p.a.	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					
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH					
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG					
Rechtsform	Richtlinienkonformes Sondervermögen					

\*Die Gesamtkostenquote/TER (Total Expense Ratio) gibt die vom Fonds getragenen Kosten insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten und einer etwaigen erfolgsabhängigen Vergütung) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb des letzten Geschäftsjahres an. Vorliegend handelt es sich um eine Schätzung. \*\*Dieser tatsächlich erhobene Wert fällt ggf. geringer aus als der gemäß den Besonderen Anlagebedingungen zulässige Höchstsatz. In diesem Fall darf die Kapitalverwaltungsgesellschaft den tatsächlich erhobenen Wert bis zum Höchstsatz jederzeit anpassen. Stand: 31.07.2025.

# 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



# 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

**Zum 13.  
Mal aus-  
gezeichnet**



Die Wirtschafts- und Finanztitel „euro“ und „euro am Sonntag“ und „BÖRSE ONLINE“ zeichneten den HANSAGold USD-Klasse A zum 13. Mal mit einem Fund Award 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 und der EUR-Klasse unhedged 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="https://hansainvest.com/downloads">hansainvest.com/downloads</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>



SIGNAL IDUNA



# HANSAwerte

## Edelmetallmix für Ihr Portfolio

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

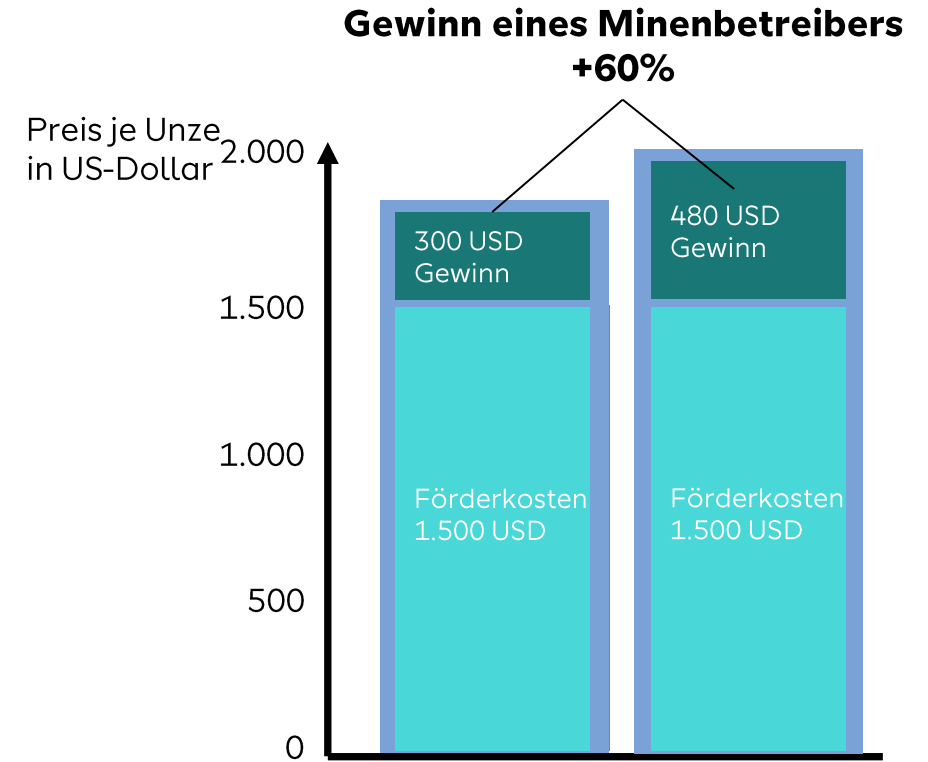
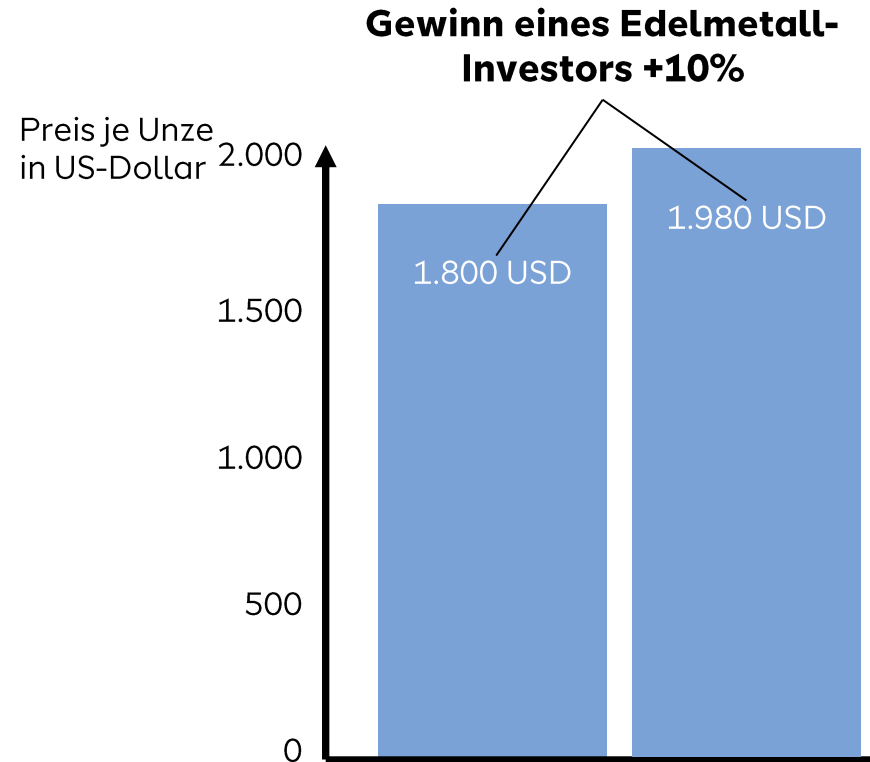
Signatory of:



Principles for  
Responsible  
Investment

# Warum Minenaktien besonders profitieren können

Unternehmensgewinn steigt stärker als der eigentliche Goldpreis



# Edelmetalle als Renditequelle

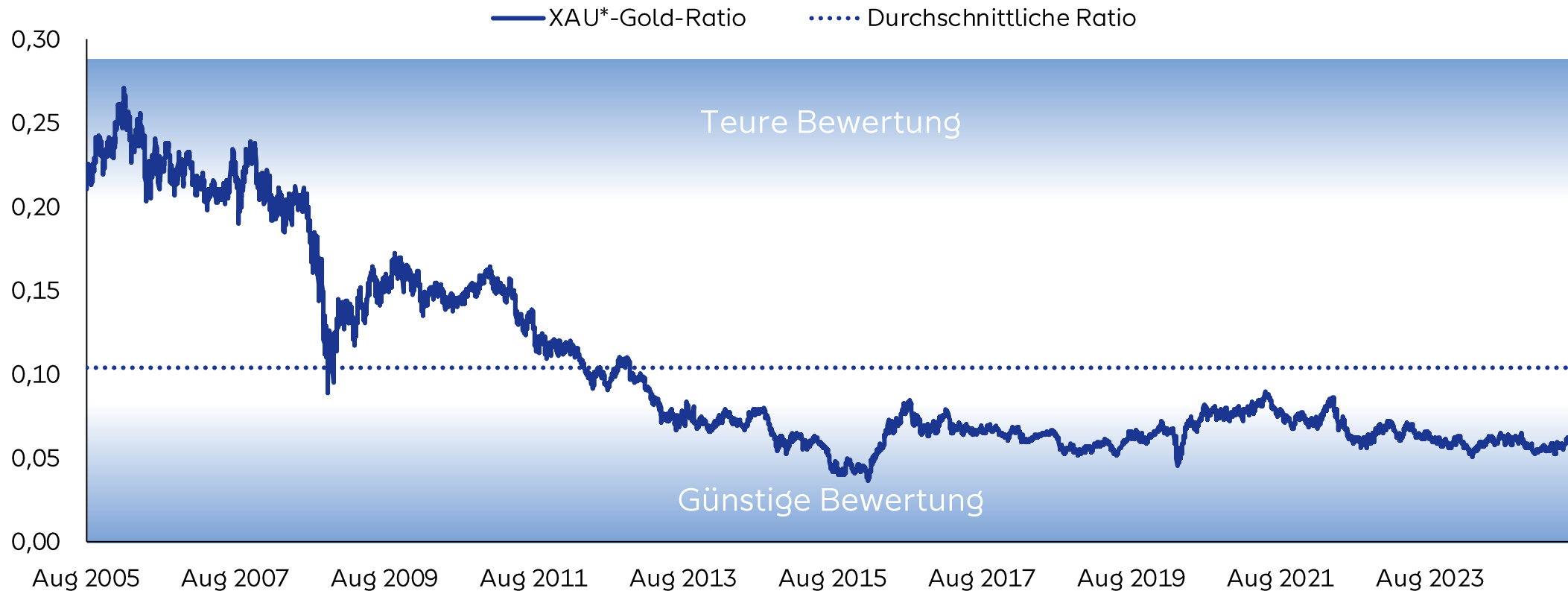
## Indexierte Wertentwicklung von Edelmetall-Aktien in den letzten fünf Jahren



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Quelle: Macrobond. Stand: 31.07.2025.

# XAU\*-Gold-Ratio

## Entwicklung der letzten zwanzig Jahre



\*XAU ist der Bloomberg-Code für den Philadelphia Gold and Silver Index. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Quelle: Macrobond. Stand: 31.07.2025.

# Edelmetalle als Renditequelle

## Wertentwicklungen von Edelmetallen und -aktien seit 2019

	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Gold (in USD)	24,6%	-4,3%	0,4%	14,6%	25,5%	26,4%
Silber (in USD)	46,8%	-12,8%	3,7%	-0,6%	21,5%	25,3%
Platin (in USD)	16,6%	-10,2%	7,5%	-3,0%	-8,7%	43,0%
Palladium (in USD)	26,4%	-15,8%	-10,0%	-36,0%	-20,0%	33,9%
Phil. G&S Index (in USD)	34,9%	-8,1%	-8,8%	4,0%	9,1%	48,9%

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Stand: 31.07.2025.

# Der HANSAwerte im Portrait

## Überblick

### Anlageziele und Steuerung

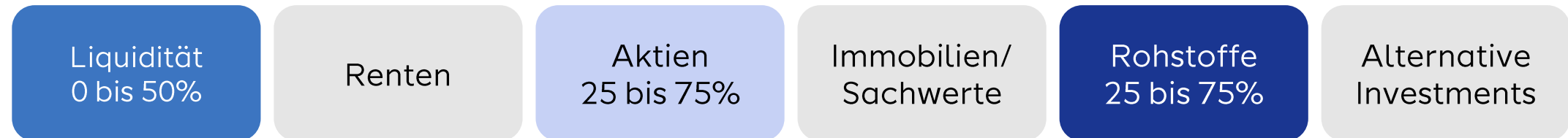
- Partizipation an der Wertentwicklung von Edelmetall-Verbriefungen und Edelmetall-Aktien
- Aktive Quotensteuerung
- 100% Investition angestrebt

### Profil des typischen Anlegers

- Chancenorientiert

### Investment-Universum\*

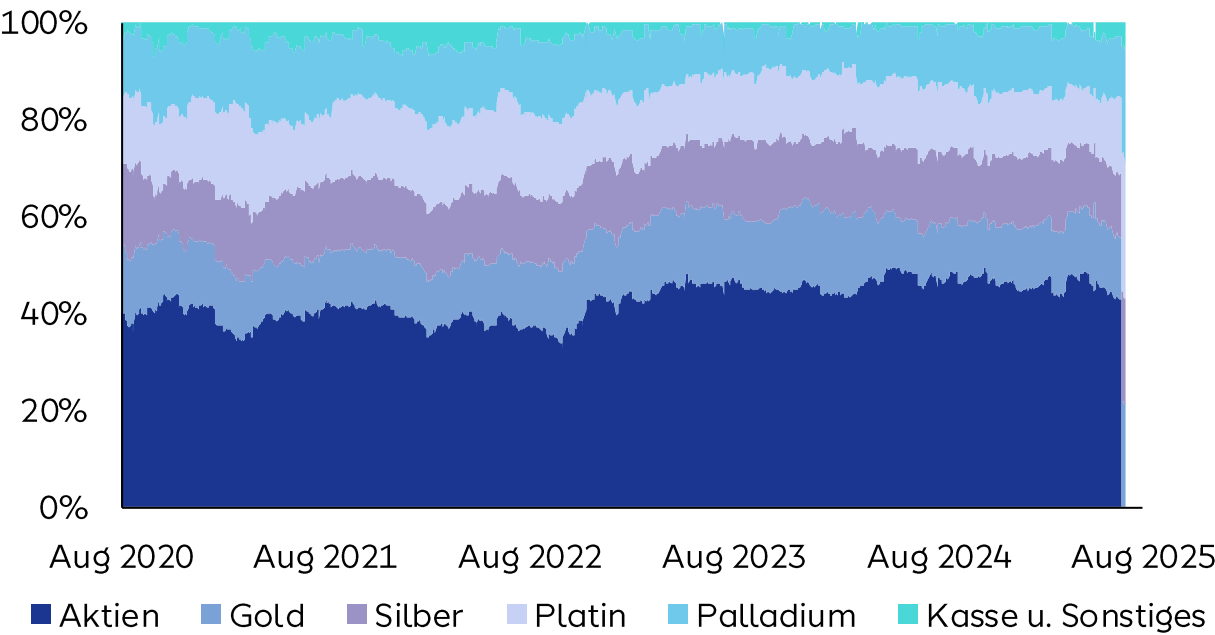
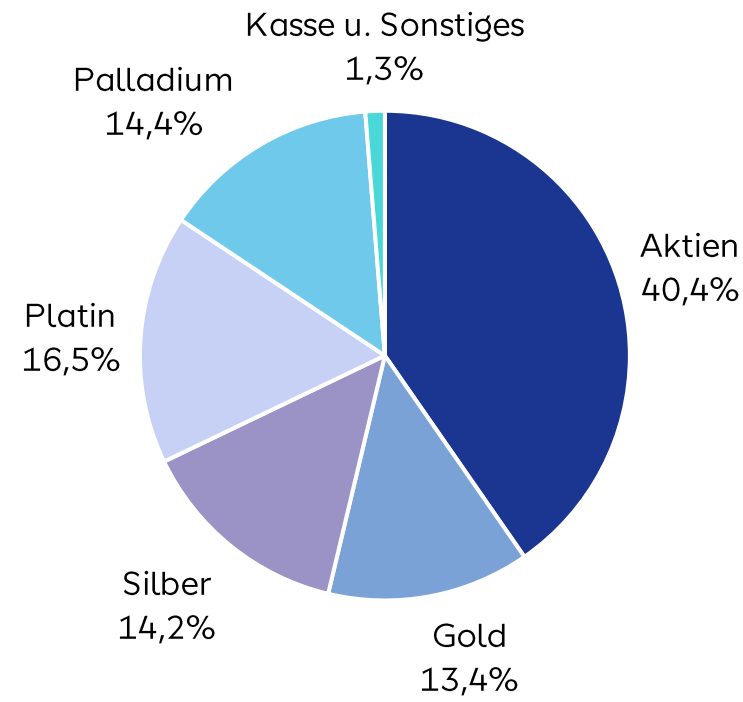
- Edelmetall-Verbriefungen (jeweils 25 bis 75%): Gold, Silber, Platin, Palladium
- Edelmetall-Aktien (jeweils 25 bis 75%): aus den Bereichen Minen, Produktion, Verarbeitung und Handel
- Bankguthaben und Geldmarktpapiere



\*Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagestrategie. Passive Grenzverletzungen bleiben möglich.

# Allokation des HANSAwerte

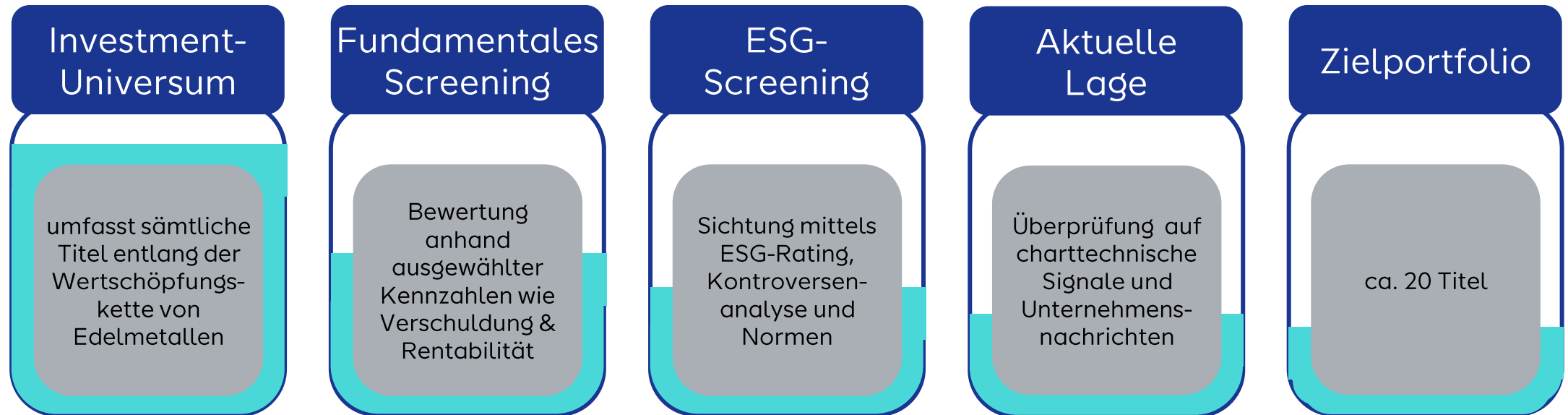
Aktuell und im Zeitverlauf (seit der Strategieänderung)



Stand: 31.07.2025.

# Umsetzung Zielfportfolio

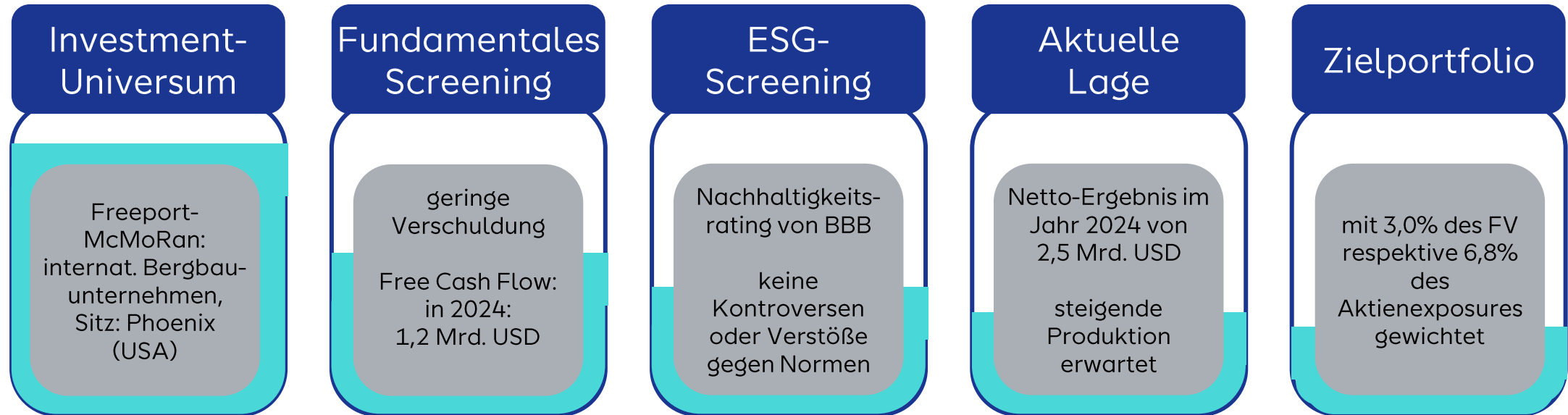
## Aktienselektion im HANSAwerte



Dieser Prozess wird mindestens alle vier Wochen und situationsbedingt auch taggleich angestoßen.

# Umsetzung Zielfportfolio

## Aktienselektion im HANSAwerte am Beispiel von Freeport-McMoRan (FCX)

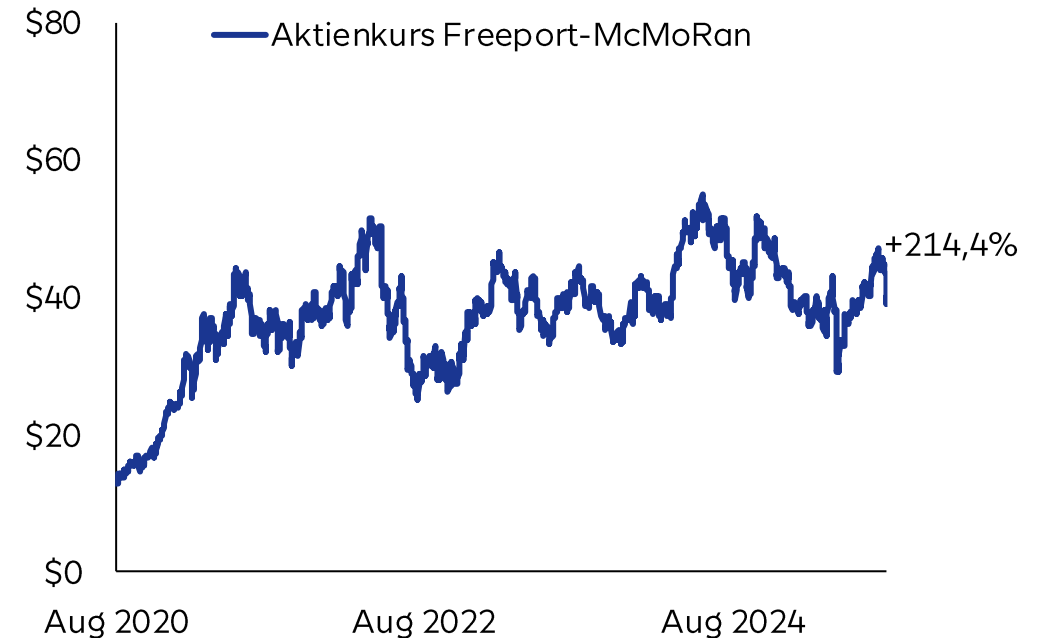


Jahresbericht Freeport-McMoRan, Stand: 31.12.2024

# Investitionsbeispiel

## Freeport-McMoRan

- ca. 30.000 Mitarbeiter bei einer Marktkapitalisierung von 58,0 Mrd. USD
- Minenstandorte in Indonesien, Nord- und Südamerika
- diversifiziert über verschiedene Metalle hinweg (Gold, Kupfer, Molybdän)
- Seit 2001 regelmäßige Veröffentlichung von ESG-Performance anhand eines ausführlichen Nachhaltigkeitsberichts

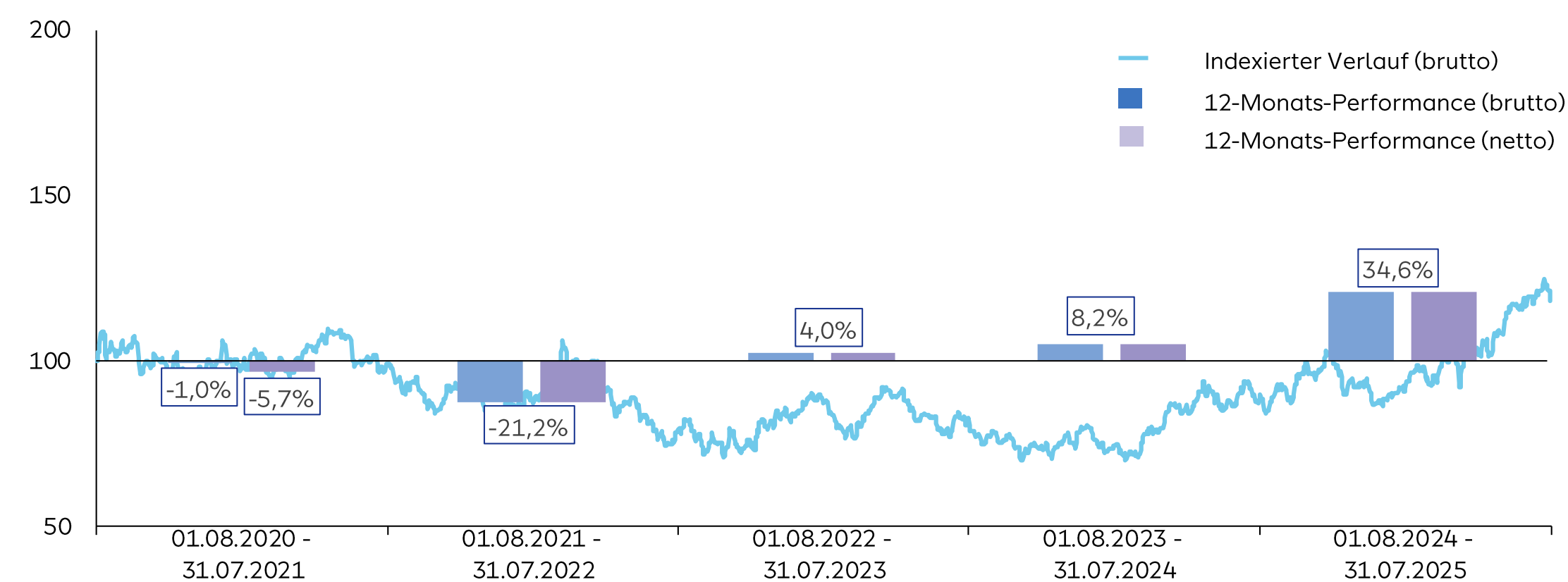


Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Quelle: Macrobond. Stand: 31.07.2025.

# Wertentwicklung

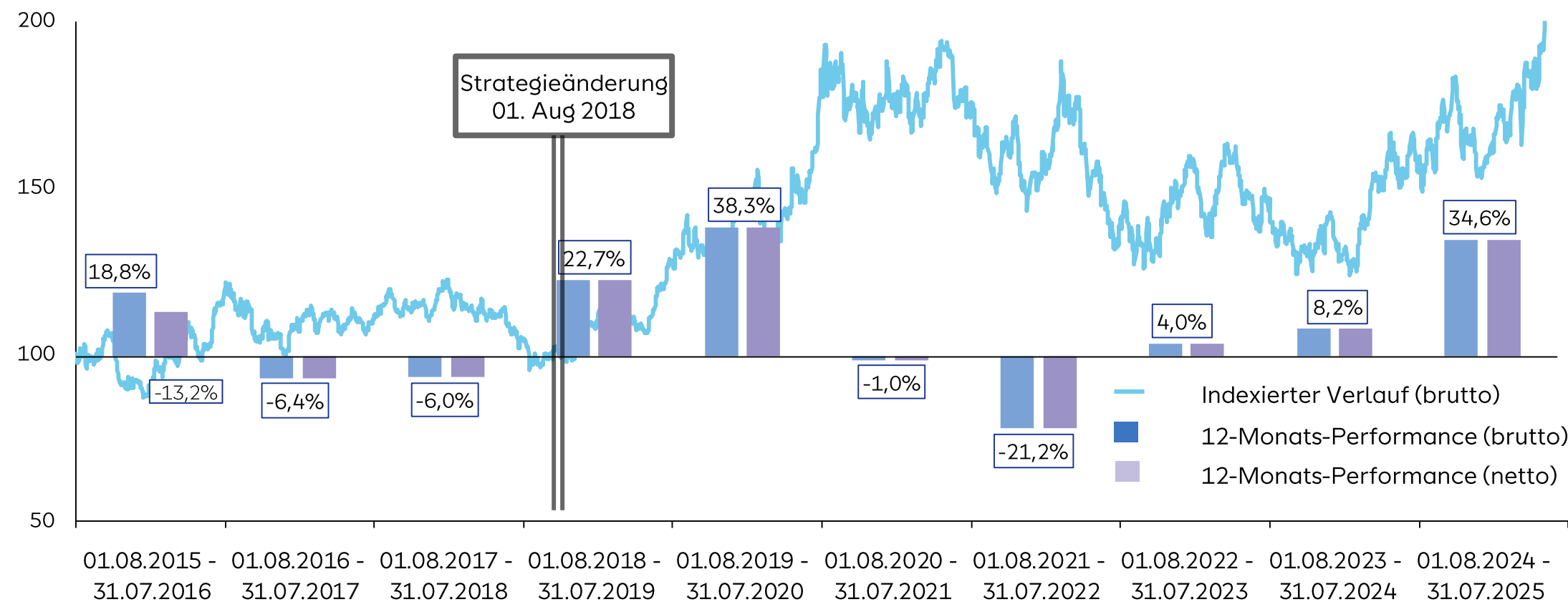
## HANSAwerte USD-Klasse A in den letzten 5 Jahren



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: 31.07.2025.

# Wertentwicklung

## HANSAwerte USD-Klasse A in den letzten 10 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: 31.07.2025.

# HANSAwerte

## Der Umgang mit ESG-Kriterien\*

- Bei der Bewertung und Selektion von Aktientiteln und der laufenden Überwachung greift das Fondsmanagement auf die ESG-Ratings von MSCI ESG Research zurück.
- Aktien von Unternehmen, bei denen MSCI kontroverse Vorfälle identifiziert, werden nicht erworben.
- Auch die Emittenten der ETCs werden dem ESG-Screening unterzogen.
- In der Gesamtheit wird ein gutes ESG-Durchschnittsrating angestrebt.

\*Details siehe Verkaufsprospekt



# Stammdaten des HANSAwerte

Anteilklasse	USD-Klasse A	EUR-Klasse hedged	USD-Klasse F
WKN	A0RHG5	A1JDWK	A3D75A
ISIN	DE000A0RHG59	DE000A1JDWK4	DE000A3D75A0
Auflagedatum	30.12.2010	16.04.2012	01.08.2023
Fondsvolumen	65,1 Mio. USD		
Währung	USD	EUR	USD
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %	-
TER = Laufende Kosten*	1,39 %	1,60 %	0,72 %
davon Verwaltungsvergütung**	1,30 % p.a.	1,50 % p.a.	0,65 % p.a.
davon Depotbankvergütung**	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.
Geschäftsjahresende	31.07.		
Ertragsverwendung	Thesaurierung		
Mindestanlage	-		
Portfoliomanagement	SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH		
Kapitalverwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH		
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG		
Rechtsform	Richtlinienkonformes Sondervermögen		

\*Die Gesamtkostenquote/TER (Total Expense Ratio) gibt die vom Fonds getragenen Kosten insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten und einer etwaigen erfolgsabhängigen Vergütung) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb des letzten Geschäftsjahres an. Vorliegend handelt es sich um eine Schätzung. \*\*Dieser tatsächlich erhobene Wert fällt ggf. geringer aus als der gemäß den Besonderen Anlagebedingungen zulässige Höchstsatz. In diesem Fall darf die Kapitalverwaltungsgesellschaft den tatsächlich erhobenen Wert bis zum Höchstsatz jederzeit anpassen. Stand: 31.07.2025.

# Warum investieren?

- Professionelles Fonds- und Risikomanagement
- Flexible und aktive Quotensteuerung von Edelmetall-Verbriefungen und Edelmetall-Aktien
- Partizipation an der gesamten Wertschöpfungskette rund um den Edelmetallsektor
- Weltweite Investition in von Edelmetallzyklen profitierende Unternehmen
- Performancechance von Edelmetall-Aktien im Vergleich zu Einzeltiteln



# Chancen und Risiken

## Aus der Sicht von Investoren

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Mit dem HANSAwerte partizipieren Sie an der Preisentwicklung der vier wichtigsten Edelmetalle Gold, Silber, Platin und Palladium.</li><li>▪ Zudem sind Sie an Unternehmen beteiligt, die sich mit der Förderung, der Verarbeitung und dem Handel von Edelmetallen beschäftigen, und können insoweit von deren Aktienkursentwicklung profitieren.</li><li>▪ Dabei zielt das Fondsmanagement darauf ab, die Edelmetalle auf der einen und die Aktien auf der anderen Seite ihren jeweiligen Aussichten entsprechend so zu gewichten, dass es für Sie einen langfristigen Mehrwert schafft.</li><li>▪ Die meisten Vermögensgegenstände des HANSAwerte werden in US-Dollar gehandelt, da aber in der EUR-Klasse die Währungsentwicklung des US-Dollar gegenüber dem Euro weitestgehend neutralisiert wird, unterliegen Sie in der EUR-Klasse für diese Währungspaarung keinem Wechselkursrisiko.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Sie sind Schwankungen der Edelmetallpreise ausgesetzt, da diese von den im Fonds enthaltenen Anleihen abgebildet werden, und unterliegen damit einem Kursrisiko.</li><li>▪ Der HANSAwerte unterliegt zudem Aktienmarktschwankungen, da er weltweit in Titel aus der Edelmetallbranche investiert.</li><li>▪ Die generelle Konzentration des HANSAwerte auf Edelmetalle ob nun über Aktien oder deren Preisentwicklung abbildende Anleihen bewirkt, dass der Fonds von der Entwicklung dieses Rohstoffsegments besonders stark abhängig ist.</li><li>▪ Die Anleihen, die der Fonds erwirbt, unterliegen Emittentenrisiken.</li><li>▪ Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem Verkaufsprospekt (<a href="https://hansainvest.com/Downloads">hansainvest.com/Downloads</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>

# 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.



**Stephan Lipfert**  
Managing Director

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



**Herbert Dietz**  
Managing Director

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



**Lutz Bode**  
Managing Director

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



**Victoria Hartmann**  
Sales Managerin

(040) 866 488 117  
(0170) 781 715 5  
victoria.hartmann@punica-invest.de



**Max Walser**  
Sales Manager

(040) 866 488 122  
(0170) 808 803 6  
max.walser@punica-invest.de



# Disclaimer

## Rechtliche Hinweise

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

**Diese Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Vertriebspartner in Deutschland und nicht an Endkunden. Eine Weitergabe an Dritte ist untersagt. Stand der Daten: 31. Juli 2025, sofern nicht anders angegeben. Diese Informationen sind Teil einer Präsentation und nur zusammen mit den mündlichen Erläuterungen aussagekräftig. Diese Informationen dienen der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung dar, in eine bestimmte Anlageklasse oder Strategie zu investieren oder einzelne Finanzinstrumente zu kaufen, zu 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.**

Risikohinweis: Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren beziehungsweise den zugrunde liegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern. Der Inhalt der Grenzen ergibt sich aus dem Verkaufsprospekt.

Quelle aller Daten, soweit nicht anders angegeben: SIGNAL IDUNA Gruppe.

# Disclaimer (Fortsetzung)

## Rechtliche Hinweise

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 HANSAwerte weist aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen seiner Anteilpreise auf.

Der Fonds hat eine unbegrenzte Laufzeit. Die Anleger können von der Kapitalverwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Verwaltung des Fonds unter Einhaltung der Kündigungsfrist von mindestens sechs Monaten durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus im Jahres- oder Halbjahresbericht, zu kündigen. Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen und langfristig investieren wollen. Diese sollten in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen. Diese Einschätzung stellt keine Anlageberatung dar, da die jeweiligen persönlichen Umstände nicht berücksichtigt werden, sondern soll Anlegern nur einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds ihrer Anlageerfahrung, ihrer Risikoneigung und ihrem Anlagehorizont entspricht.



Vielen Dank für die Aufmerksamkeit!