

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

PUNICA INVEST

Vertriebs-organisation

**SIGNAL IDUNA
Asset Management**

Portfoliomanager

HANSAINVEST

Kapitalverwaltungs-
gesellschaft (KVG)

Bild: Laura Richter



Bild: Laura Richter

SIGNAL IDUNA Asset Management

Ein verlässlicher Partner

44 Mrd. Euro
verwaltetes Vermögen

Gründung
im Jahr 2003

26-köpfiges
Portfoliomanagement

Norddeutschlands größter
Asset-Manager

490 Jahre persönliche
Erfahrung im
Portfoliomanagement

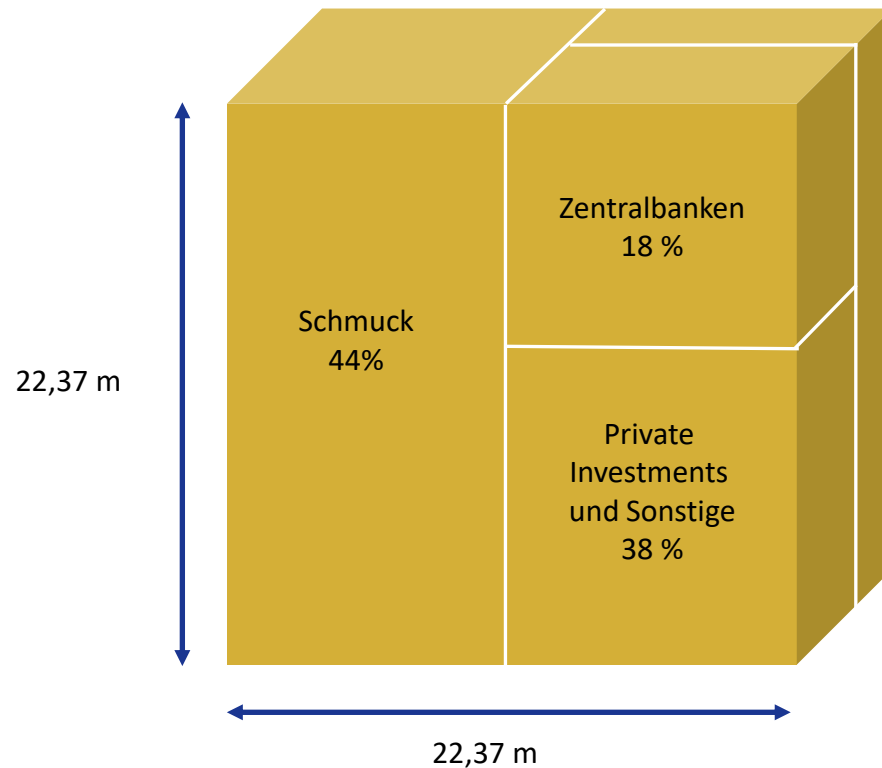
Stand: 01.01.2026.

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

David Ricardo, 1772-1823
britischer Ökonom

Alles oberirdische Gold der Welt ...

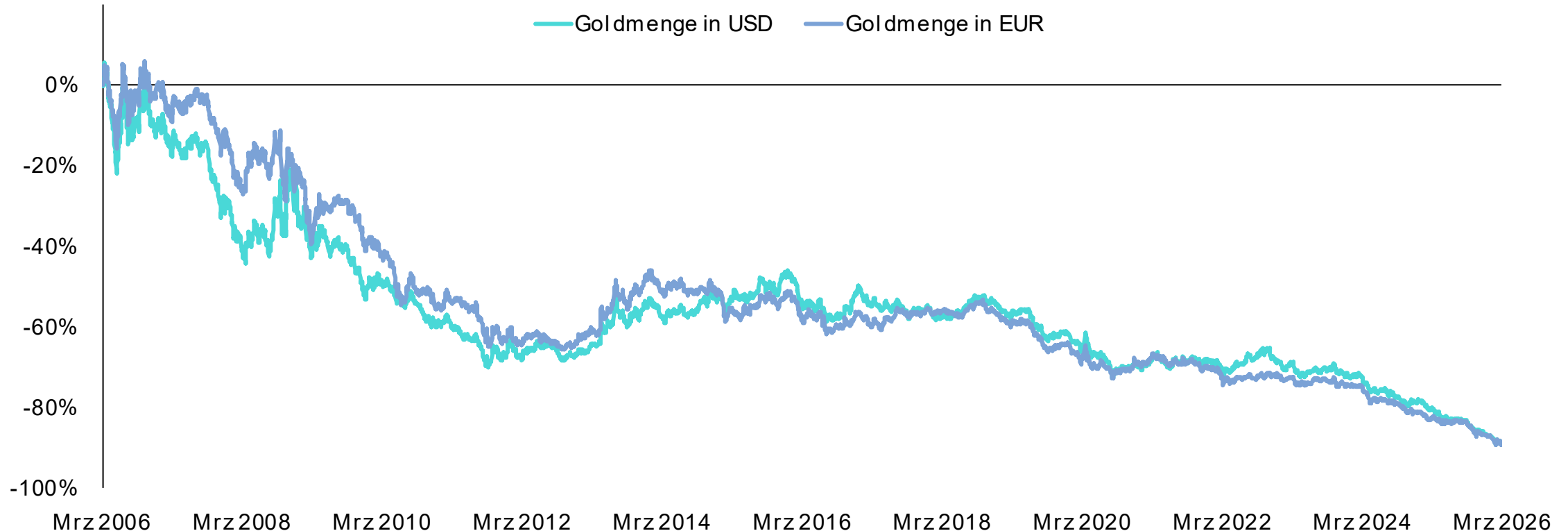
... ergäbe einen Würfel mit ca. 22 Meter Kantenlänge und 219.891 Tonnen Gewicht



Quelle: Metals Focus, Refinitiv GFMS, US Geological Survey, World Gold Council. Stand: 31.12.2025.

Immer weniger Gold fürs Geld

Der steigende Goldpreis ist schuld

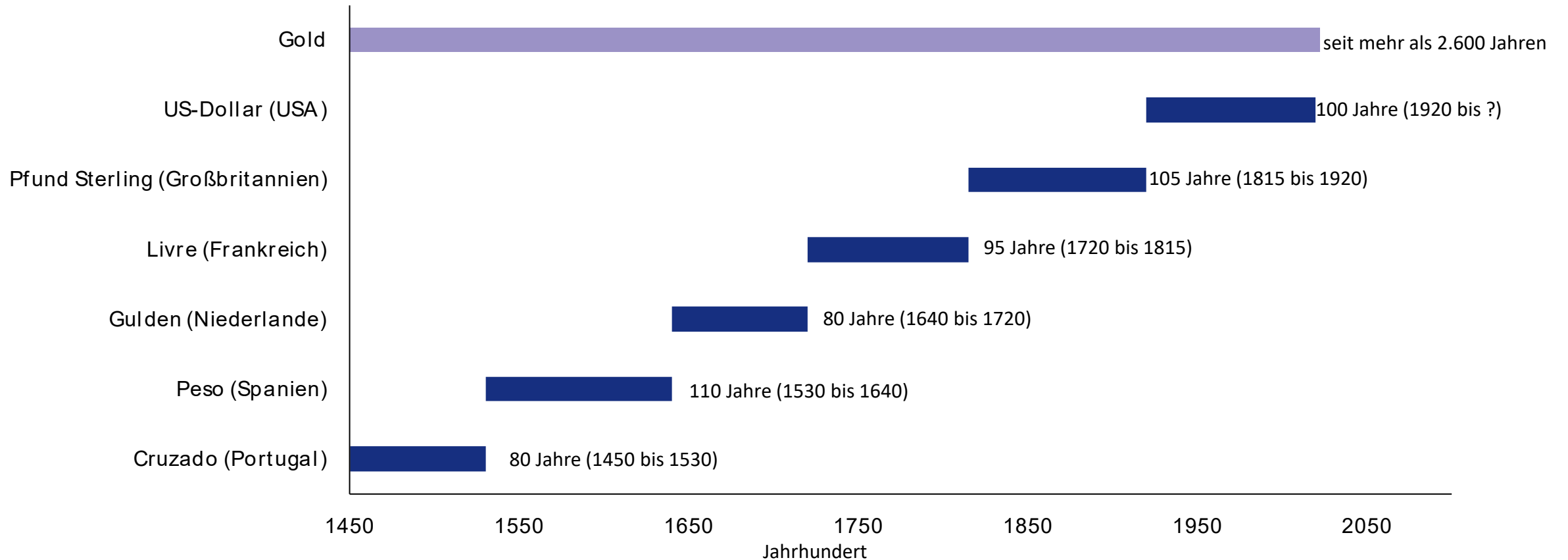


Goldmenge, die man für einen gleichbleibenden Betrag in Euro oder Dollar erhält, indexiert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Quelle: Macrobond. Stand: 28.02.2026.

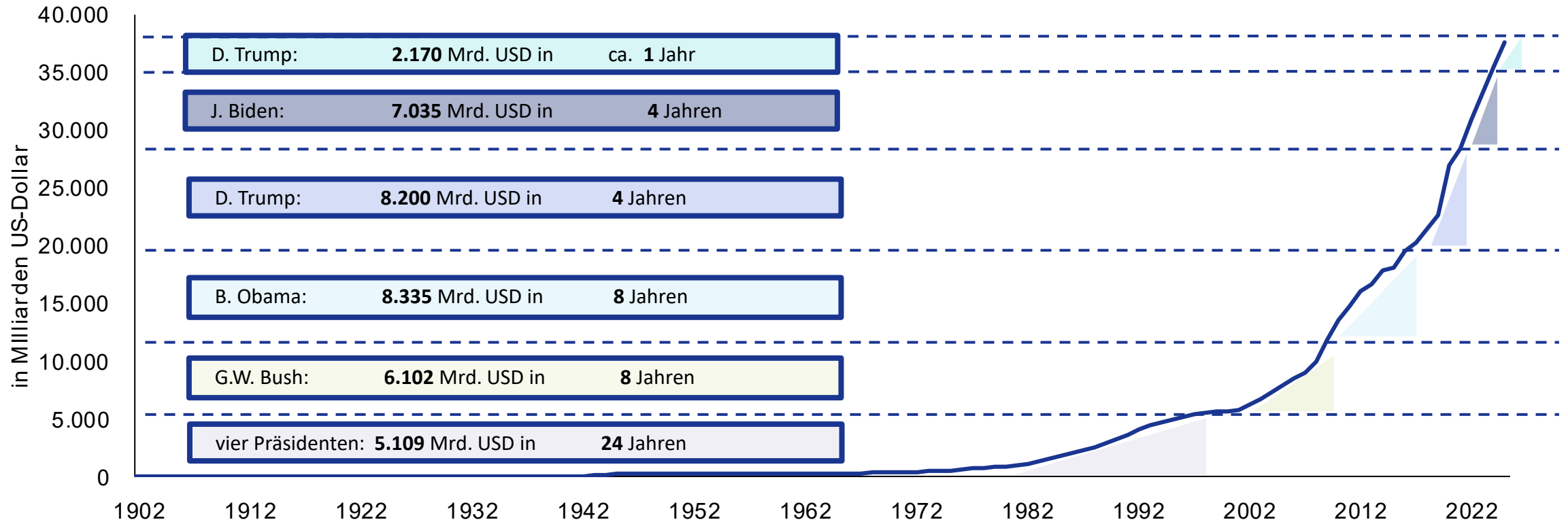
In Gold we trust

Die jeweils dominierende Reservewährung seit 1400



Steiler und steiler

US-Präsidenten und ihre Schuldenberge



Quelle: MacroBond, Stand: 31.12.2025.

Big Data – ohne Edelmetalle geht nichts

- Die zu verarbeitende Datenmenge wird bis 2025 vermutlich auf 175 Zettabyte (ZB) steigen, 2018 lag diese noch bei 33 ZB. Ein ZB umfasst eine Billion Gigabyte.
- Würde man diese Menge auf herkömmlichen DVDs speichern, würde der Stapel mit Datenträgern 23 Mal die Entfernung zwischen Erde und Mond übertreffen.
- Der Ausbau von Rechenzentren ist nicht nur energieintensiv, sondern auch sehr metallintensiv: Neben Aluminium wird bei Halbleitern auch auf Gold als Kontaktfläche zurückgegriffen.

Bild: ©adobe stocks/NicoNino



Der Bitcoin und sein Energiebedarf

- Der aktuelle Stromverbrauch beträgt ca. 165 TWh pro Jahr – das entspricht ca. einem Drittel des deutschen Bedarfs.
- Der Großteil des Stroms stammt aus fossilen Quellen. Das ruft Kritiker und Regulierungsbehörden auf den Plan.
- „Mining-Farmen“ sehen sich dem Druck ausgesetzt, den Anteil erneuerbarer Energien zu erhöhen. Dies würde auch der Edelmetall-Nachfrage zugute kommen.

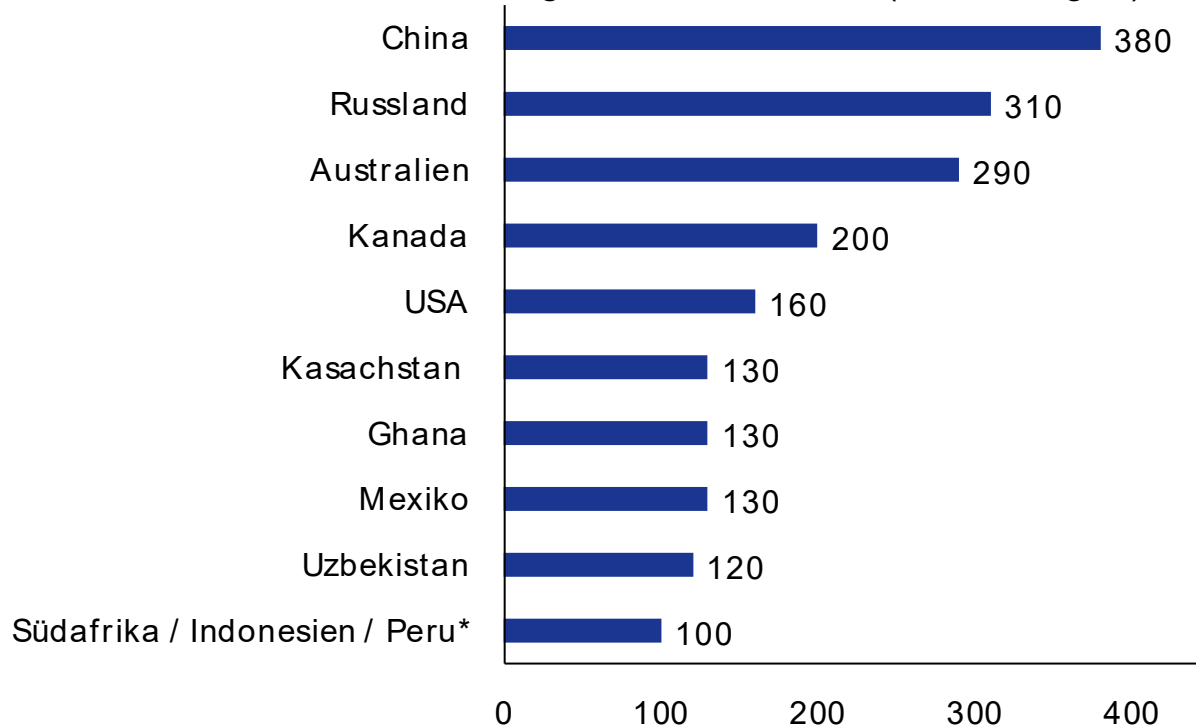
Quelle: Cambridge Centre for Alternative Finance;
<https://ccaf.io/cbeci/index>, abgerufen am 02.02.2026.



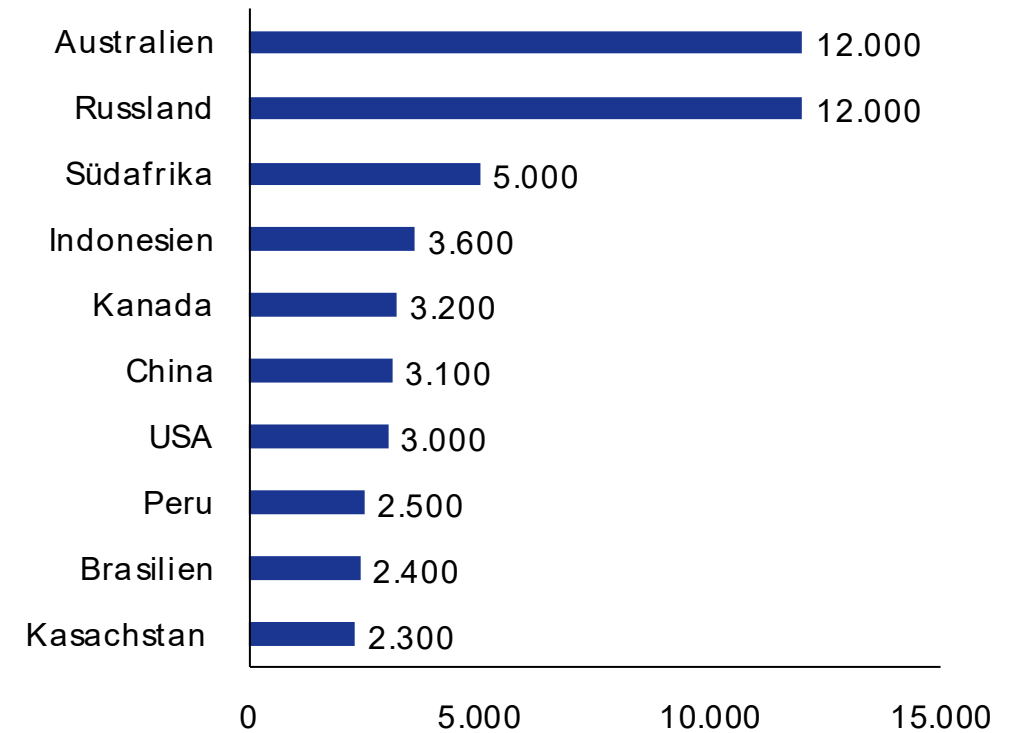
Goldförderung und geschätzte Goldreserven

Die jeweils zehn bedeutendsten Länder

Geförderte Goldmenge 2024 in Tonnen (Schätzungen)



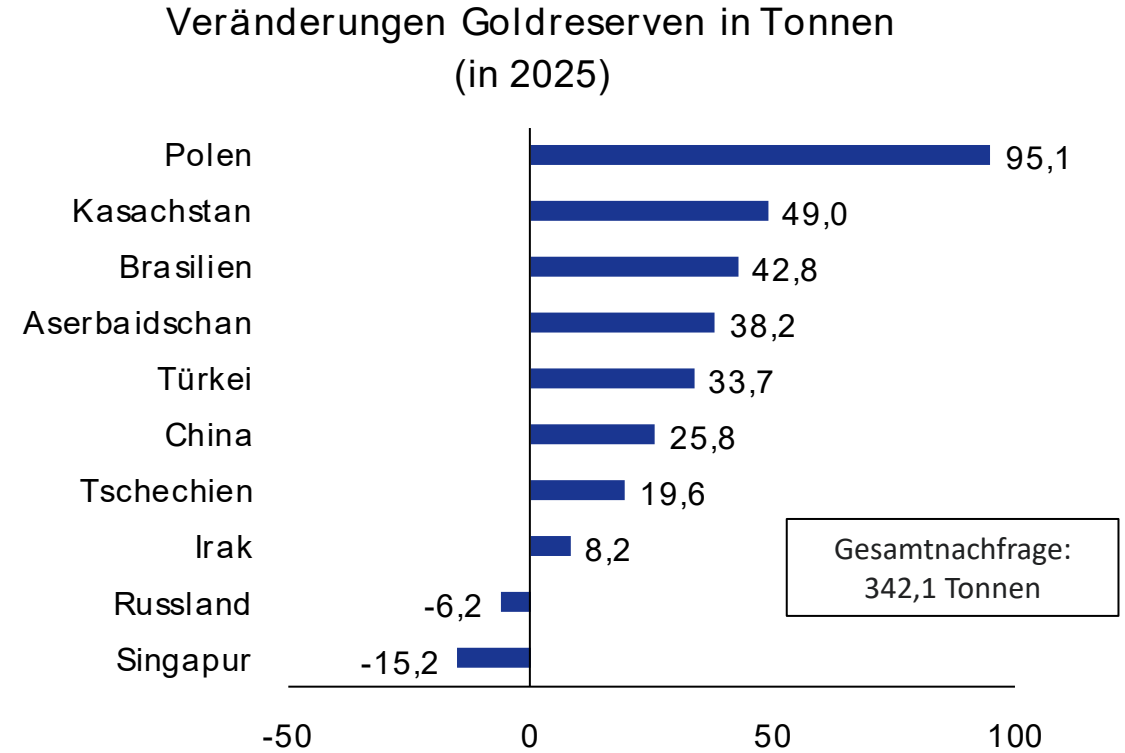
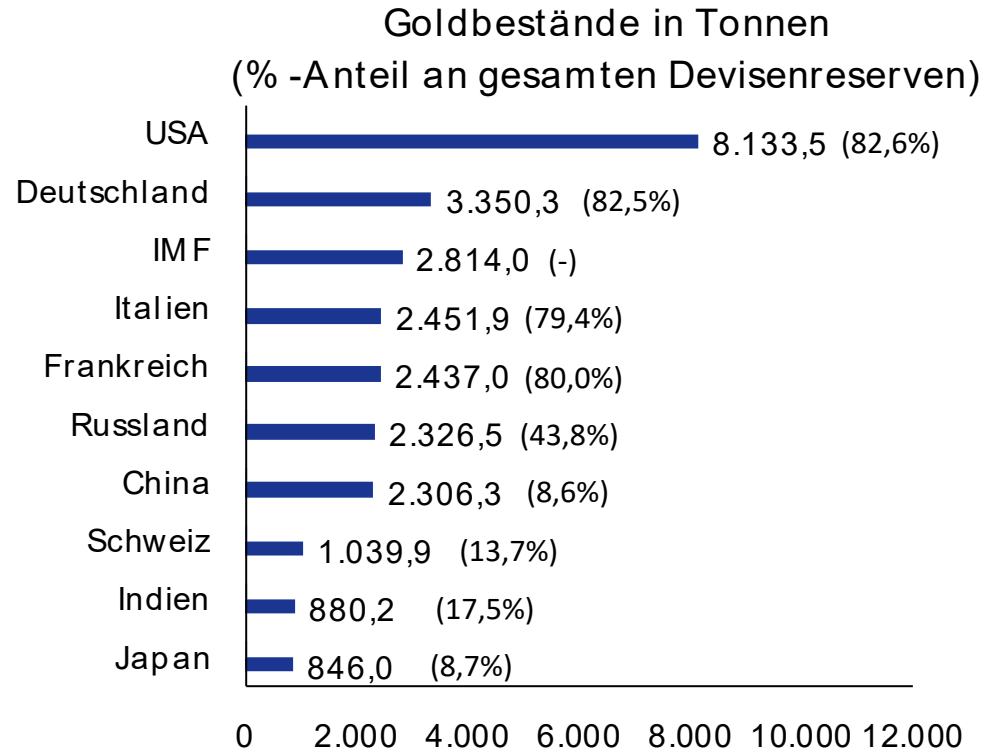
Vermutete Goldreserven in Tonnen



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

Offiziell gemeldete Goldbestände und Veränderungen

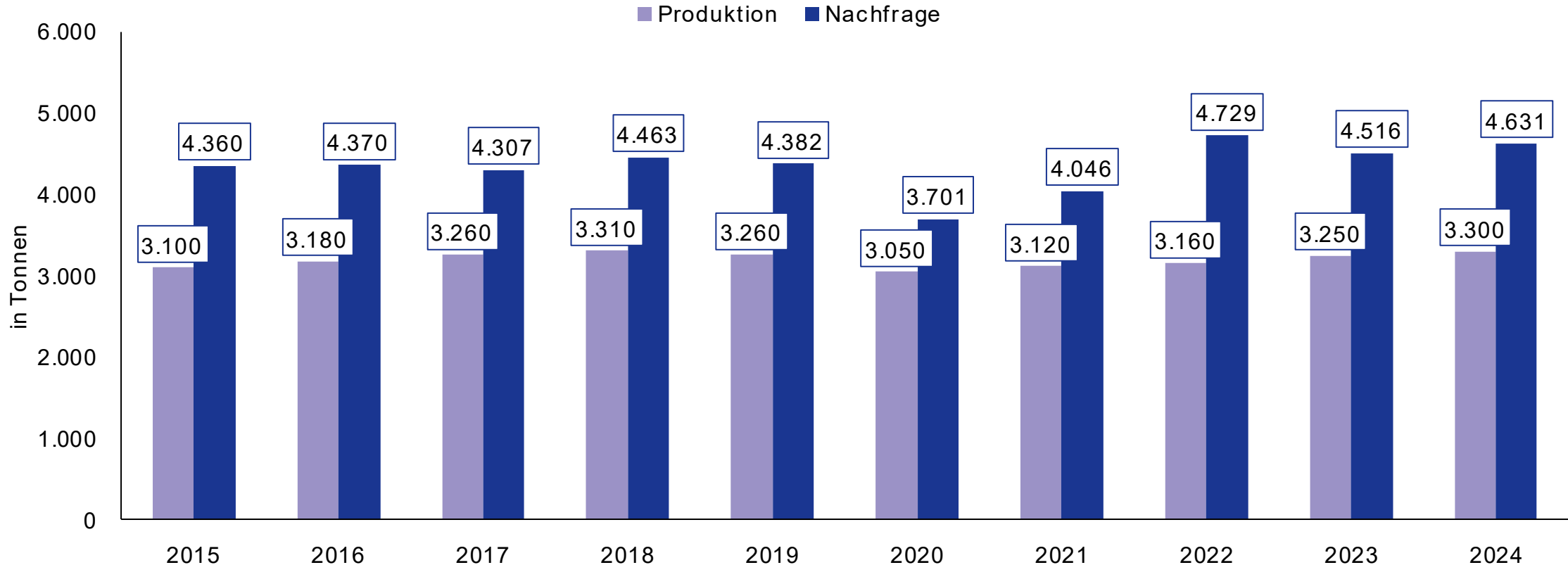
Die jeweils zehn größten bzw. extremsten



Quelle: World Gold Council; Macrobond. Stand: Januar 2026.

Recycling deckt Produktionslücke

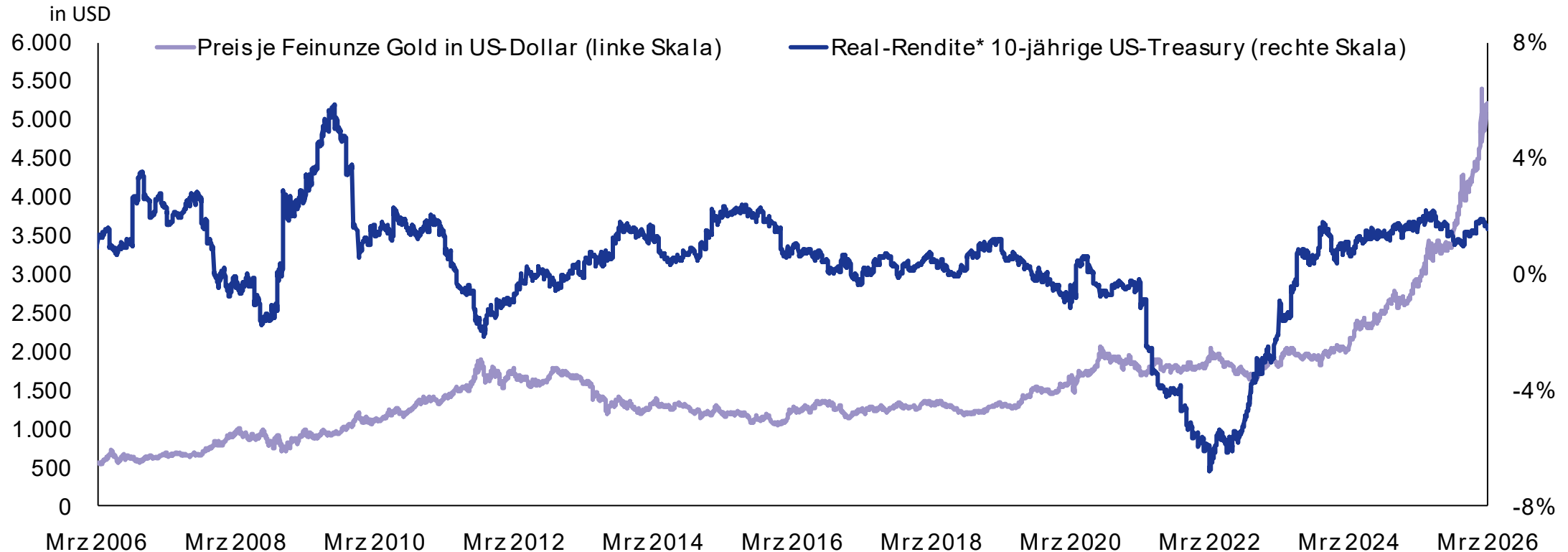
Gesamte Goldnachfrage und Produktion 2015 bis 2024 in Tonnen



Die Nachfrage wird neben dem Abbau auch durch Recycling von Gold befriedigt. Quelle: Macrobond. Stand: 31.12.2024.

Gold vs. Zinsen

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

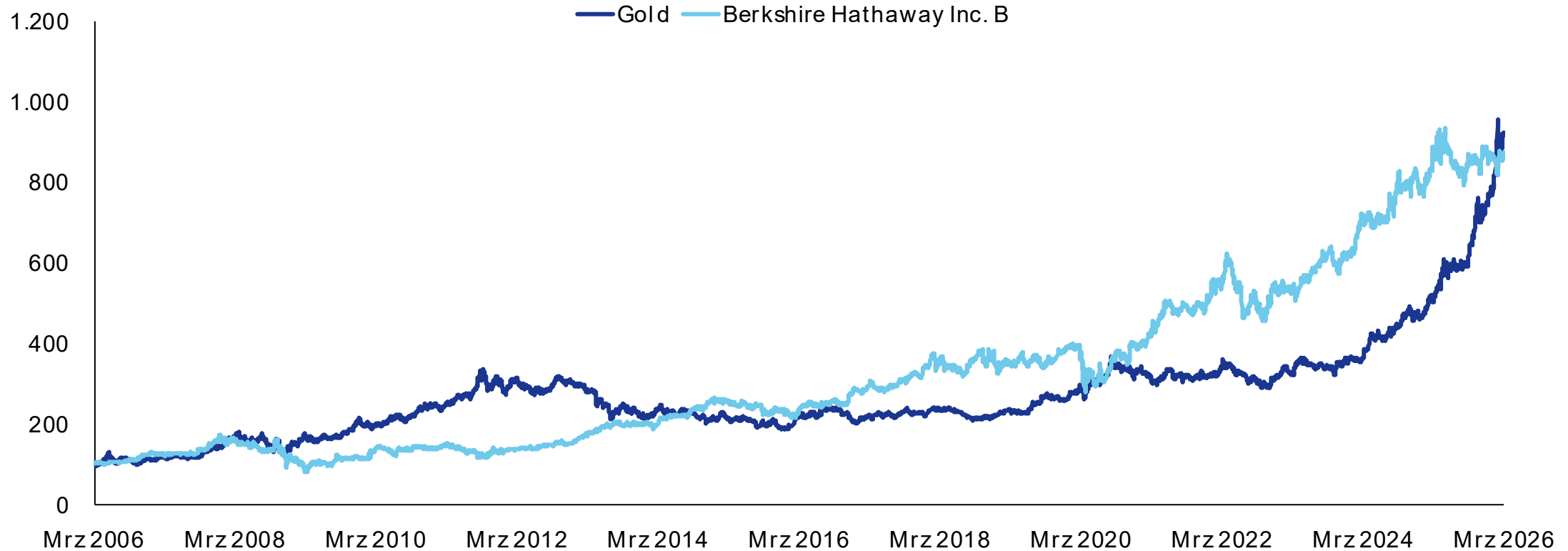


*Effektivverzinsung abzüglich Inflation. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSA gold ist nicht identisch mit der von Gold.

Quelle: Macrobond. Stand: 28.02.2026.

Gold und Warren Buffett

Indexierte Wertentwicklung in US-Dollar



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSA gold ist nicht identisch mit der von Gold.

Quelle: Macrobond. Stand: 28.02.2026.

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 images of their respective coins and bars. The labels 'Palladium', 'Platin', 'Silber', and 'Gold' are placed near their respective images. The coins shown are a Canadian Silver Maple Leaf, a US Silver Eagle, a Britannia Gold coin, and a Kruggerand Gold coin. The bars are 100g bars from Heraeus and Umicore.

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	Pd	Rh	Pd	Ag	Cd	Silver	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	
		*	La	Ce	Pr	Nd	Pm	Eu	Gd							Yb	Lu
		**	Ac	Th	Pa	U	Np	Pu	Am	Cm	Bk	Cf	Es	Fm	No	Lr	

Bilder: Umicore und Degussa

Edelmetalle

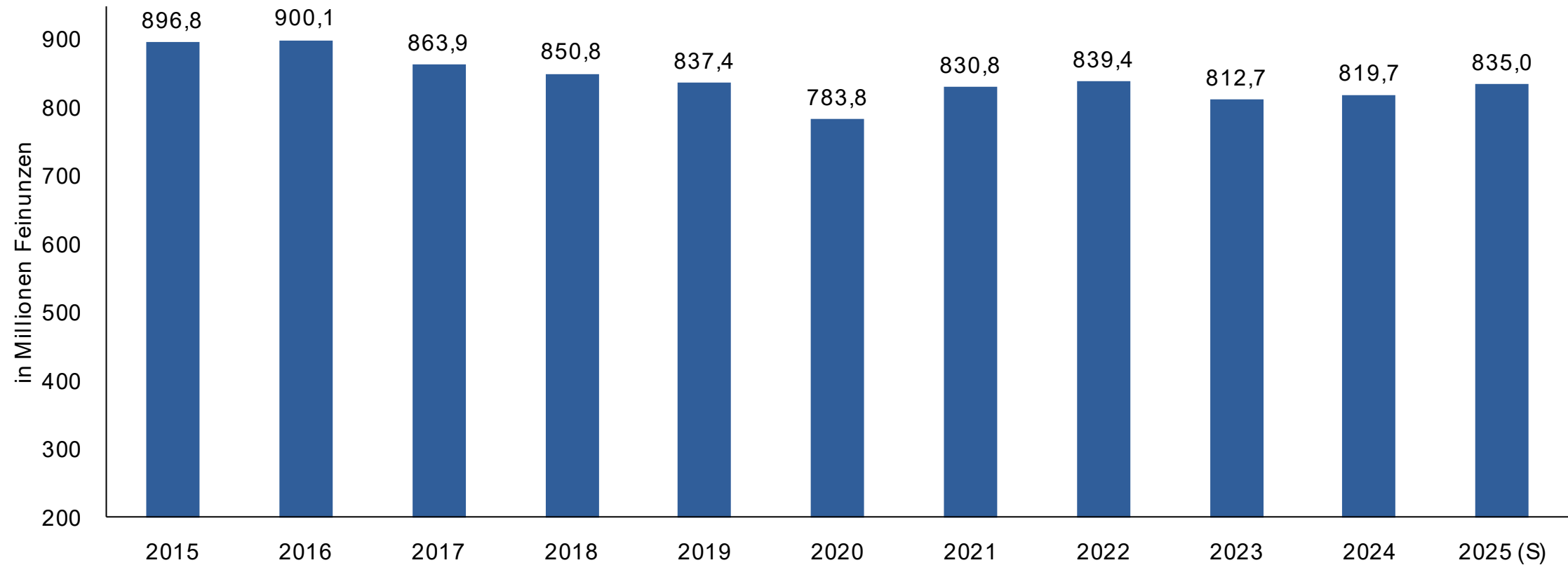
Einflussfaktoren auf die Preise



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

Bilder: Umicore und Degussa

Silberabbau auf stabilem Niveau



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

Steigender Silberbedarf in der Automobilbranche

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

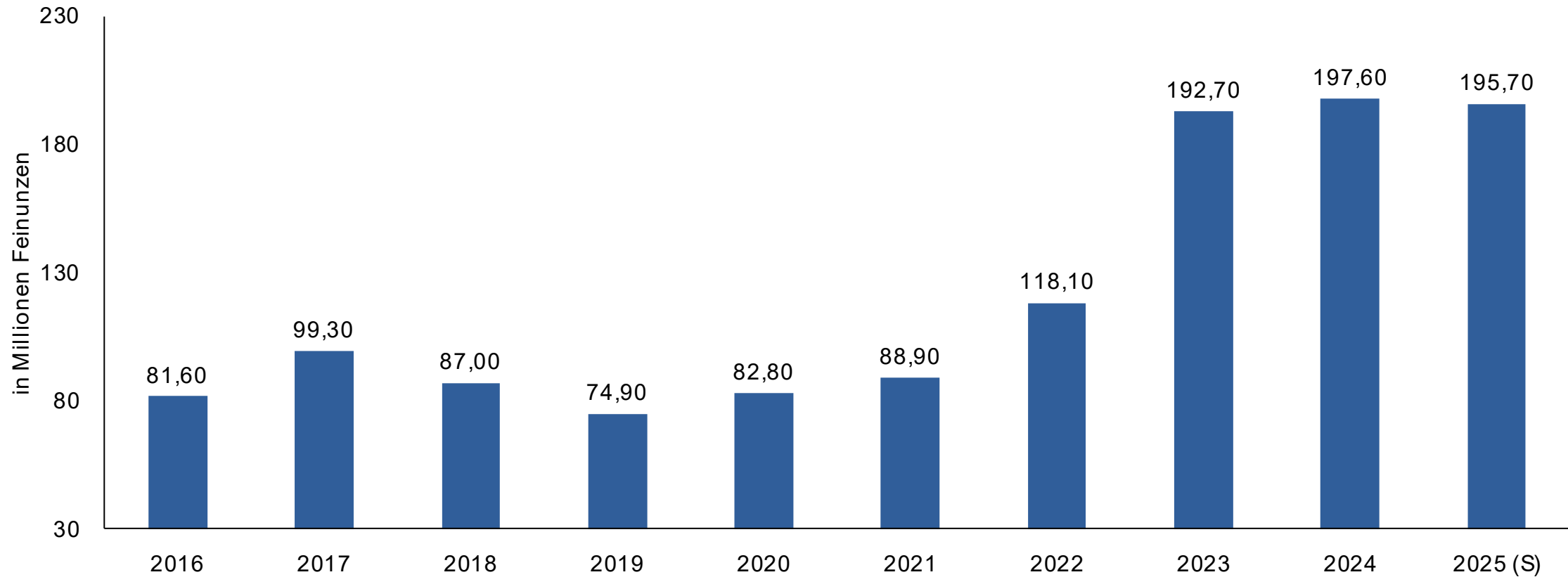
Silberanteil bei
Hybrid-/Elektrofahrzeugen:
ca. 0,8 bis 2,0 Feinunzen Silber

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



Silberbedarf für Photovoltaik

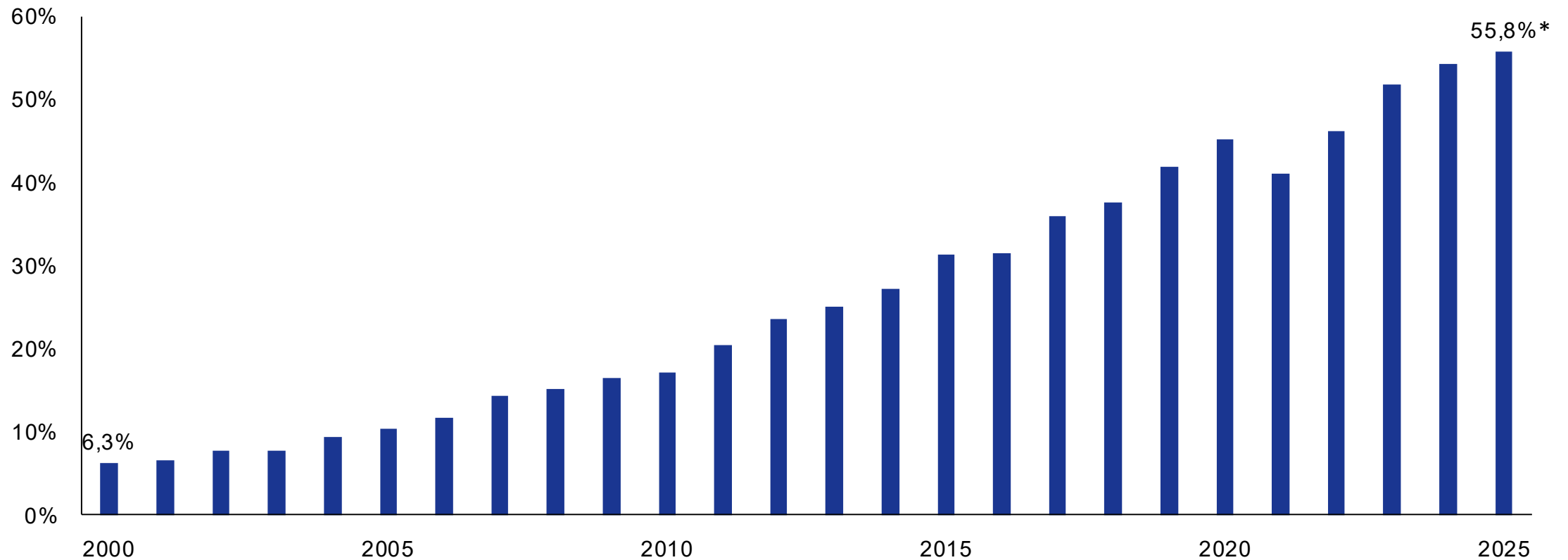
Tendenz weiter steigend



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

Erneuerbare Energien in Deutschland

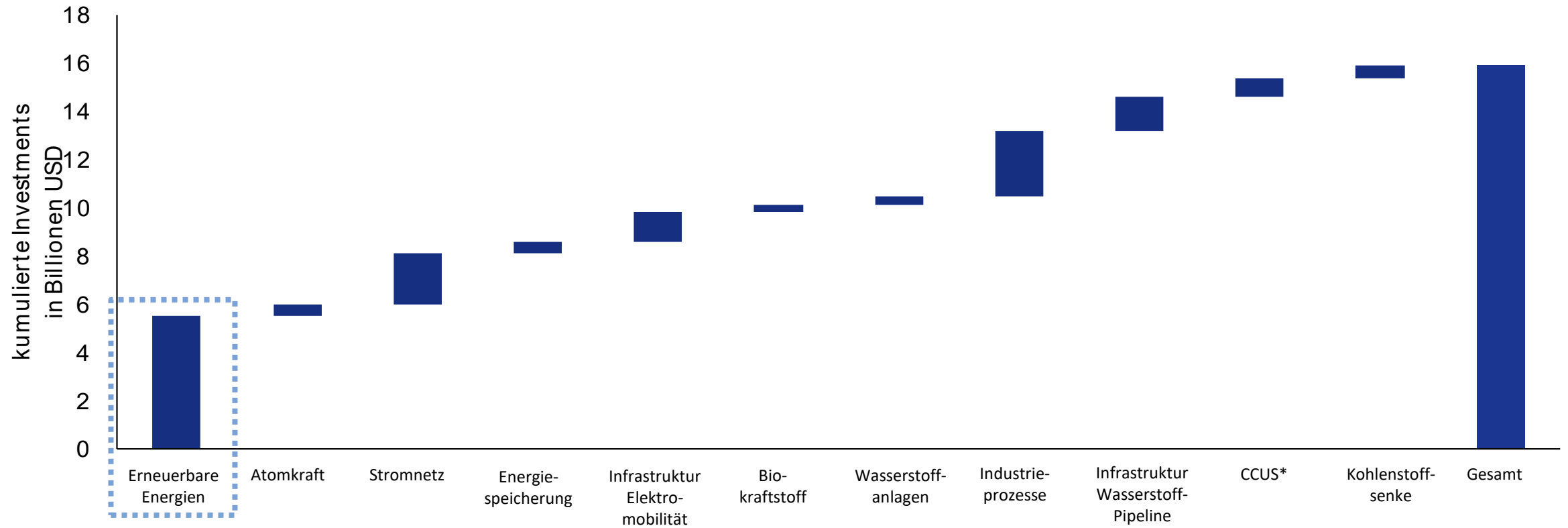
Langfristig steigender Anteil am Bruttostromverbrauch



*vorläufige Schätzung. Quelle: BMWi auf Basis Arbeitsgruppe Erneuerbare Energien-Statistik. Stand: 17.12.2025.

Erneuerbare Energien

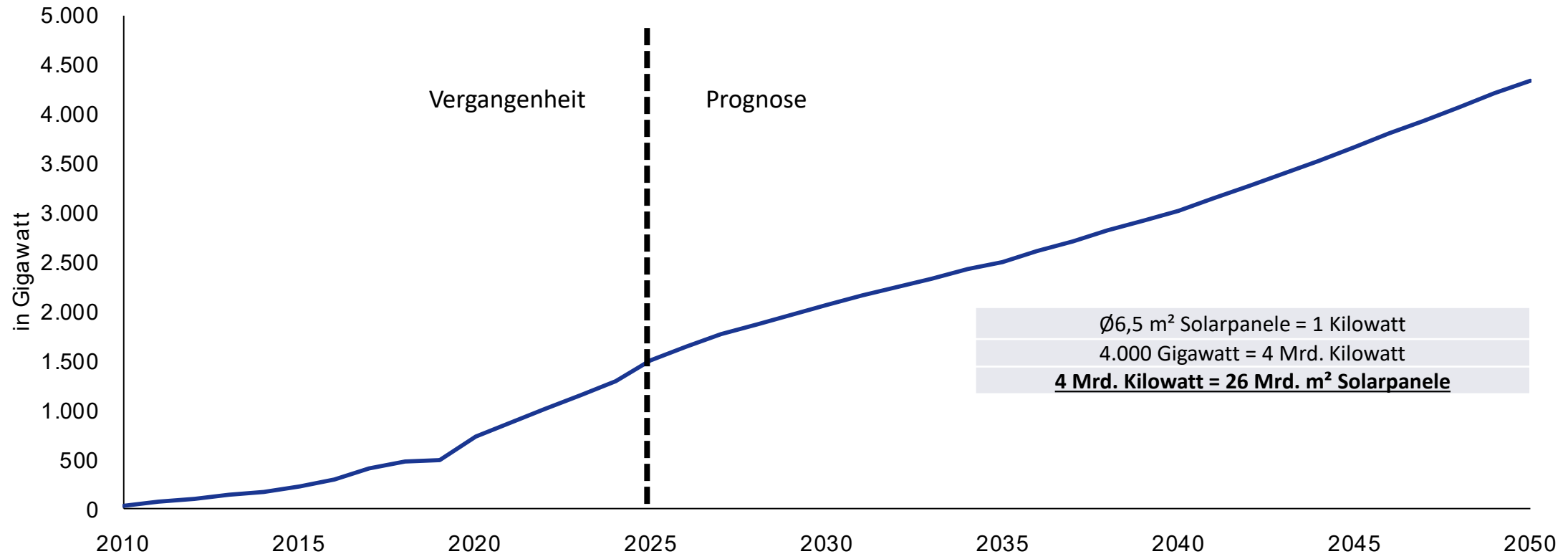
Chinas Investments auf dem Weg zu „Net Zero“



*Carbon Capture Use and Storage, zu deutsch: CO₂-Abscheidung und -Speicherung. Quelle: Goldman Sachs, Carbonomics: China net zero: The clean tech revolution.

Solarenergie

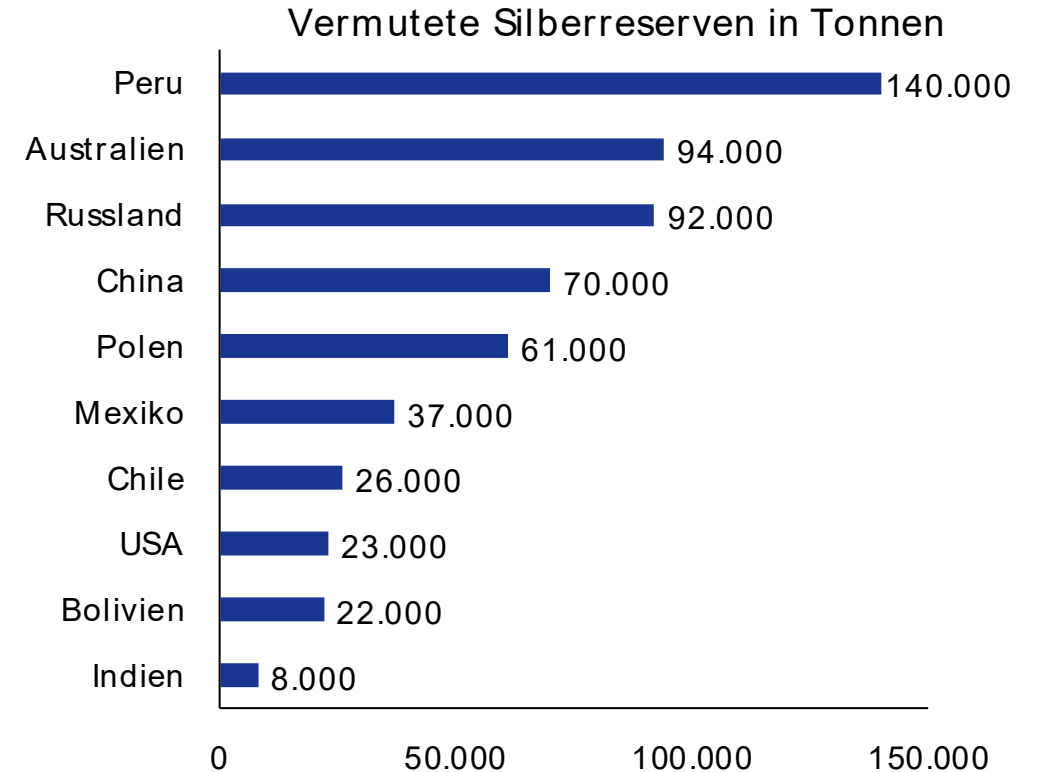
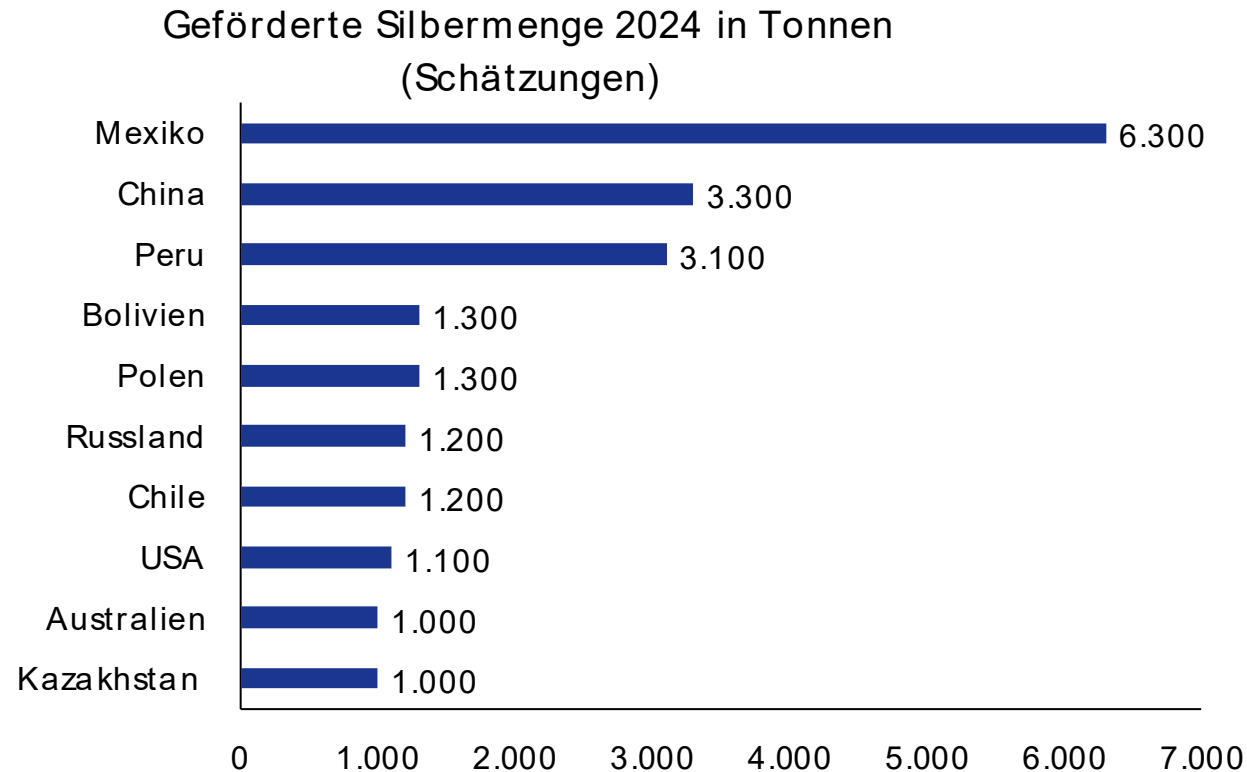
Prognose zur weltweit installierten Solarstromkapazität



Der Bedarf an Solarpanels ist auf Grundlage heutiger Technologiestandards errechnet worden. Quelle: Macrobond, Energy Information Administration: International Energy Outlook". Stand: Oktober 2025.

Silberförderung und ungeförderte Silberreserven

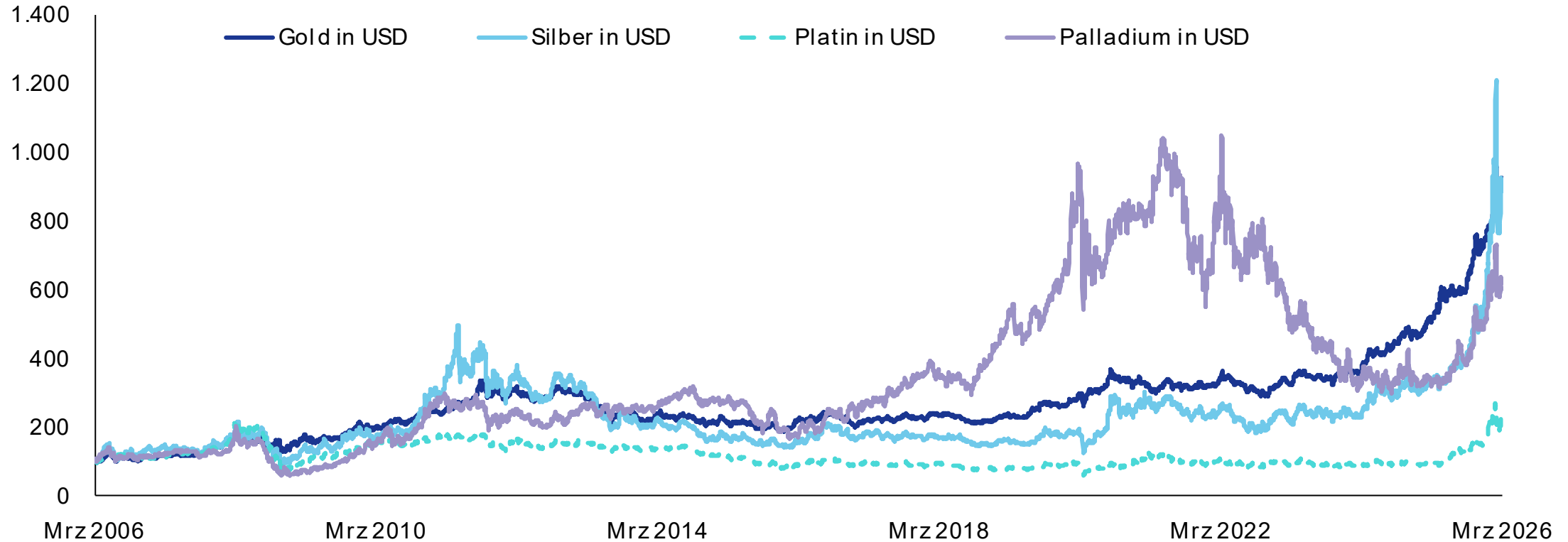
Die jeweils zehn bedeutendsten Länder



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

Edelmetalle

Indexierte Wertentwicklungen der letzten 20 Jahre



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSA gold ist nicht identisch mit der von Gold. Quelle: Macrobond. Stand: 28.02.2026.

Edelmetalle

Wertentwicklungen seit 2021

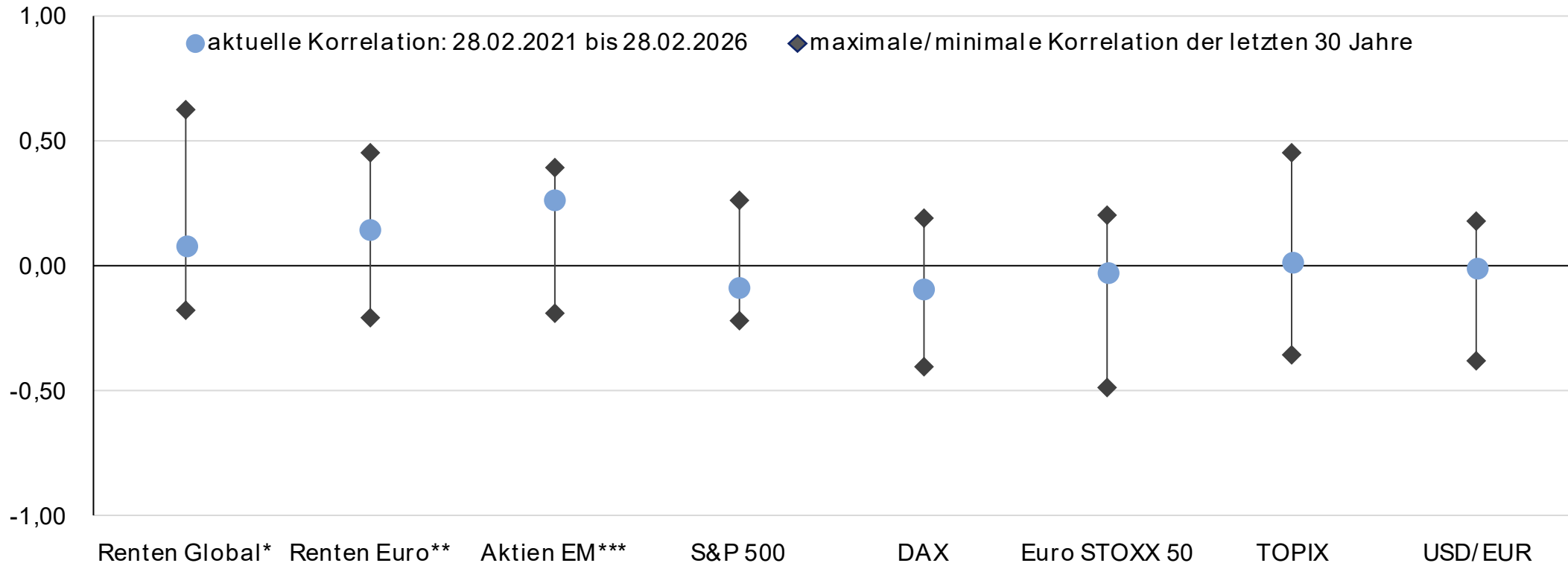
	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Gold (in USD)	-4,3%	0,4%	14,6%	25,5%	67,4%	19,6%
Silber (in USD)	-12,8%	3,7%	-0,6%	21,5%	149,1%	25,0%
Platin (in USD)	-10,2%	7,5%	-3,0%	-8,7%	143,8%	6,3%
Palladium (in USD)	-15,8%	-10,0%	-36,0%	-20,0%	82,6%	8,0%
Gold (in EUR)	3,8%	7,0%	9,8%	34,0%	48,0%	19,2%

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSA gold ist nicht identisch mit der von Gold.

Quelle: Macrobond. Stand: 28.02.2026.

Unabhängiges Asset

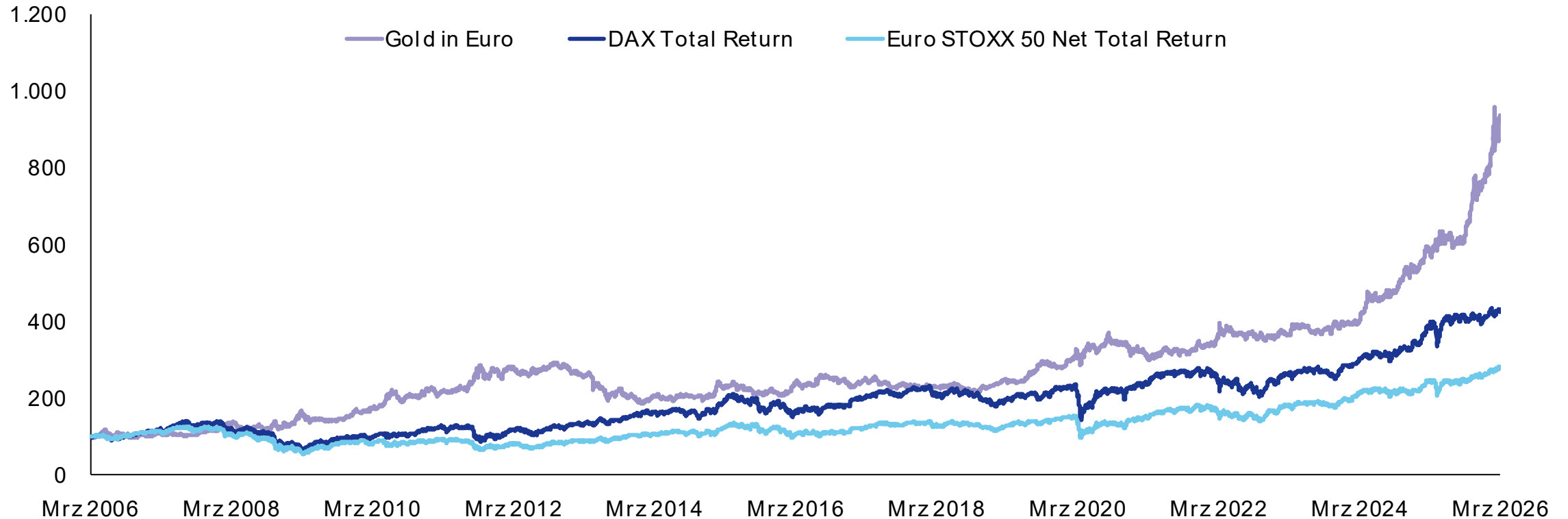
Korrelation von Gold zu ausgewählten Renten- und Aktienmarktsegmenten



Alle Indizes lauten auf Euro bzw. sind wie der Goldpreis 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: 28.02.2026.

Gold und Aktienmärkte

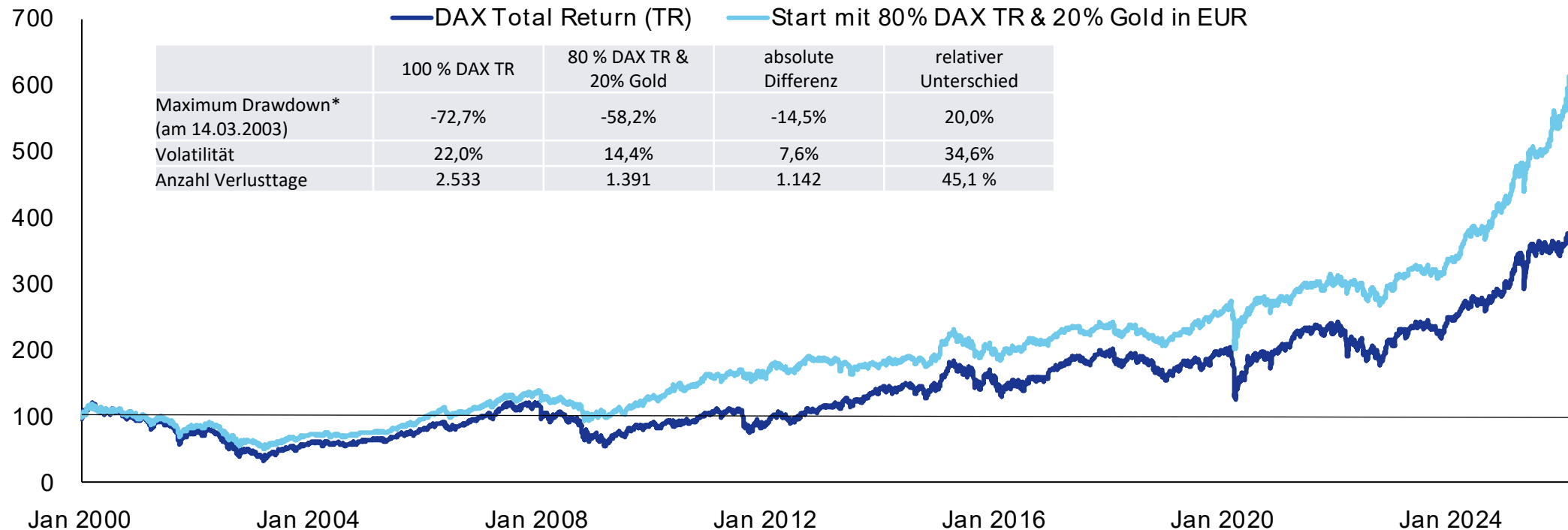
Indexierte Wertentwicklung der letzten zwanzig Jahre



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Die Wertentwicklung des HANSA gold ist nicht identisch mit der von Gold. Quelle: Macrobond. Stand: 28.02.2026.

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 HANSA gold ist nicht identisch mit der von Gold Quelle: Macrobond. Stand: 28.02.2026.

Der HANSAGold im Portrait

Überblick

Anlageziele und Steuerung

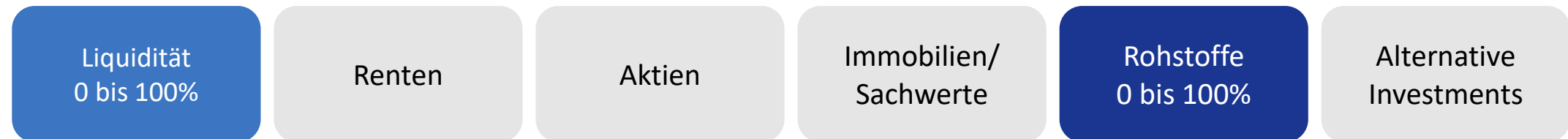
- Partizipation an der Wertentwicklung von Gold
- Zudem Beimischung anderer Edelmetalle

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

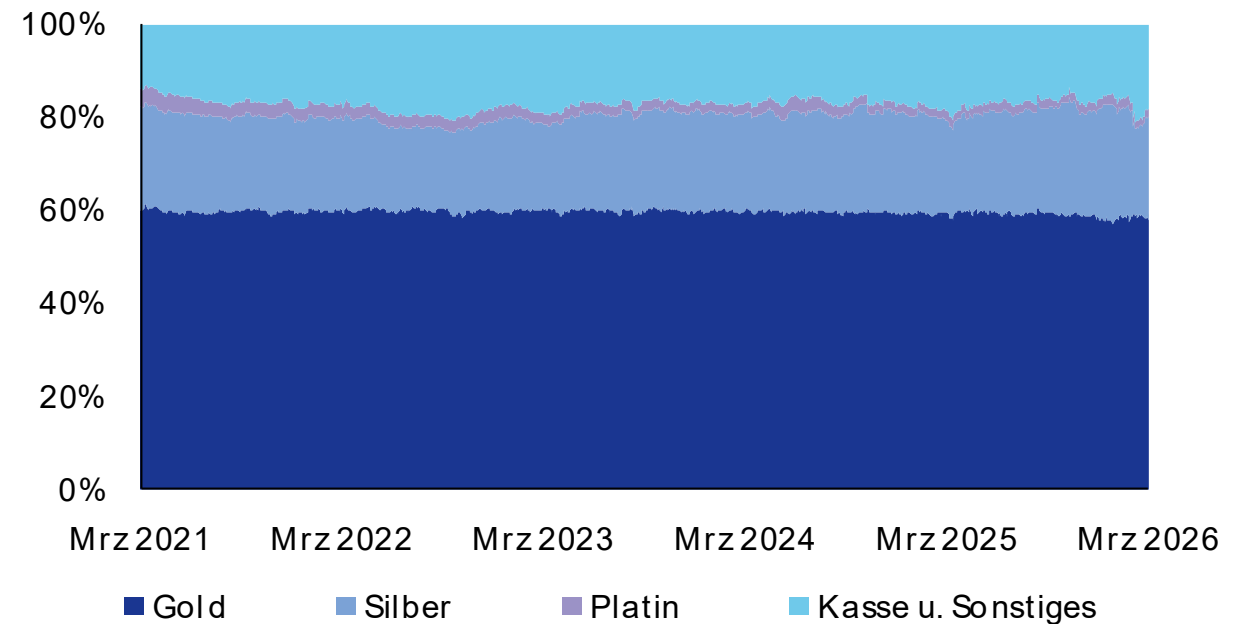
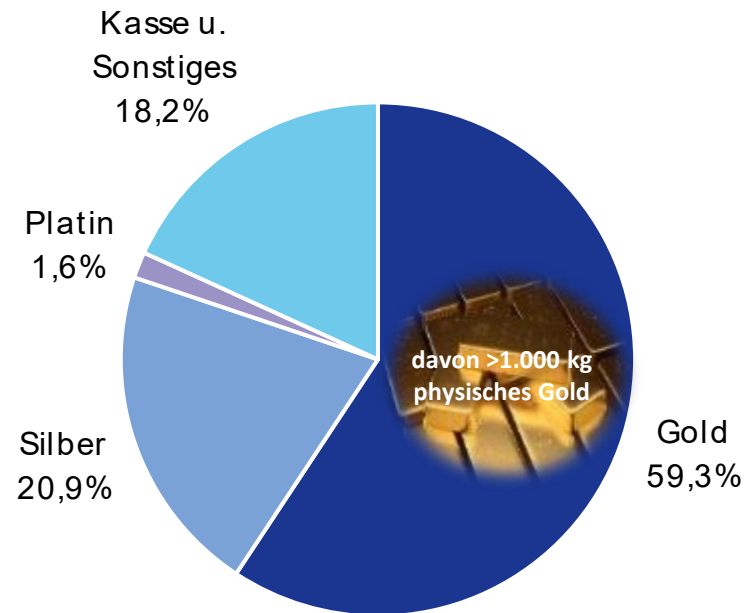


Bild: Degussa .Stand: 28.02.2026.

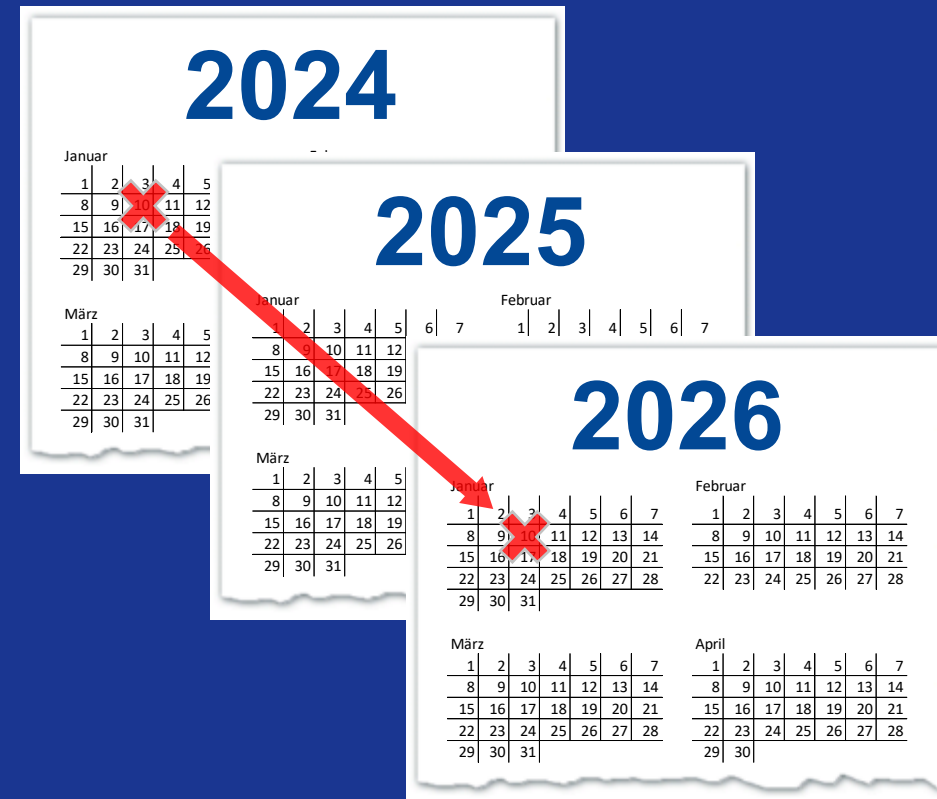
HANSAgold

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 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. 14.200 EUR bzw. 16.800 USD.
- Weitere mögliche Stückelungen sind 250g, 500g und 1000g.

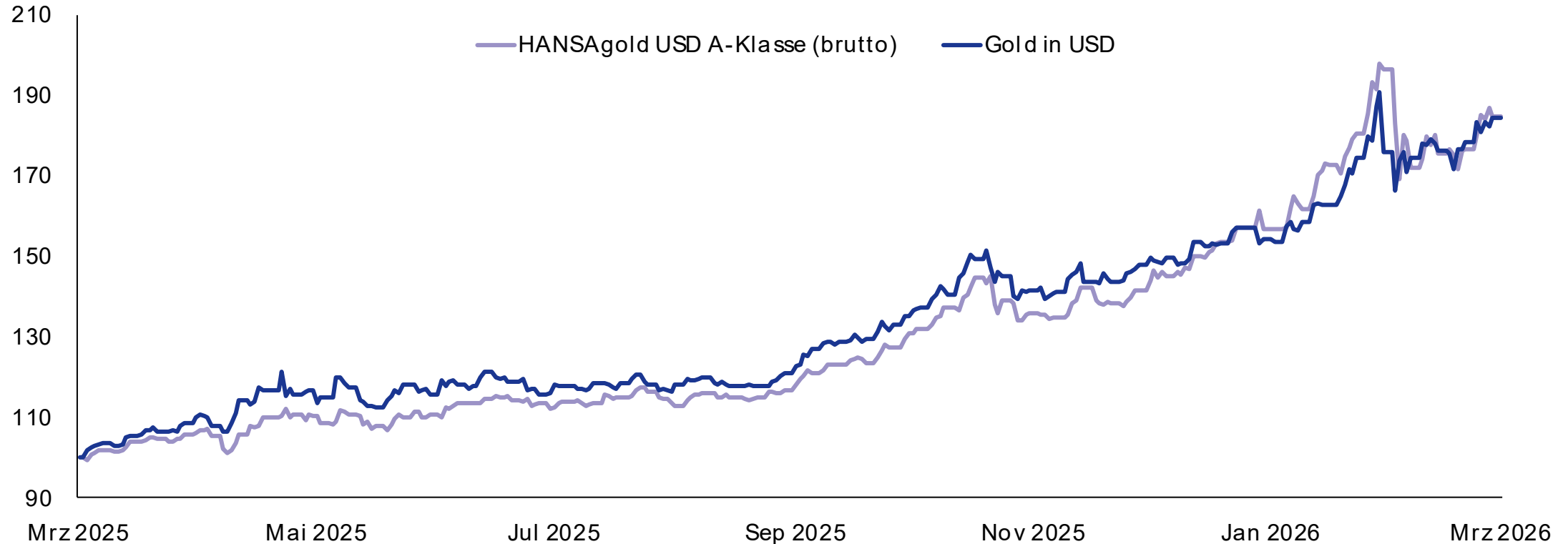
Allein verbindlich sind die unter www.donner-reuschel.de/gold zur Verfügung gestellten aktuellen Sonderbedingungen für den Golderwerb gegen Rücknahmeerlös sowie das Antragsformular.

Bild: Adobe/ Robert Kneschke



Vergleich der Wertentwicklungen

HANSAgold USD-Klasse A und Gold in den letzten zwölf Monaten

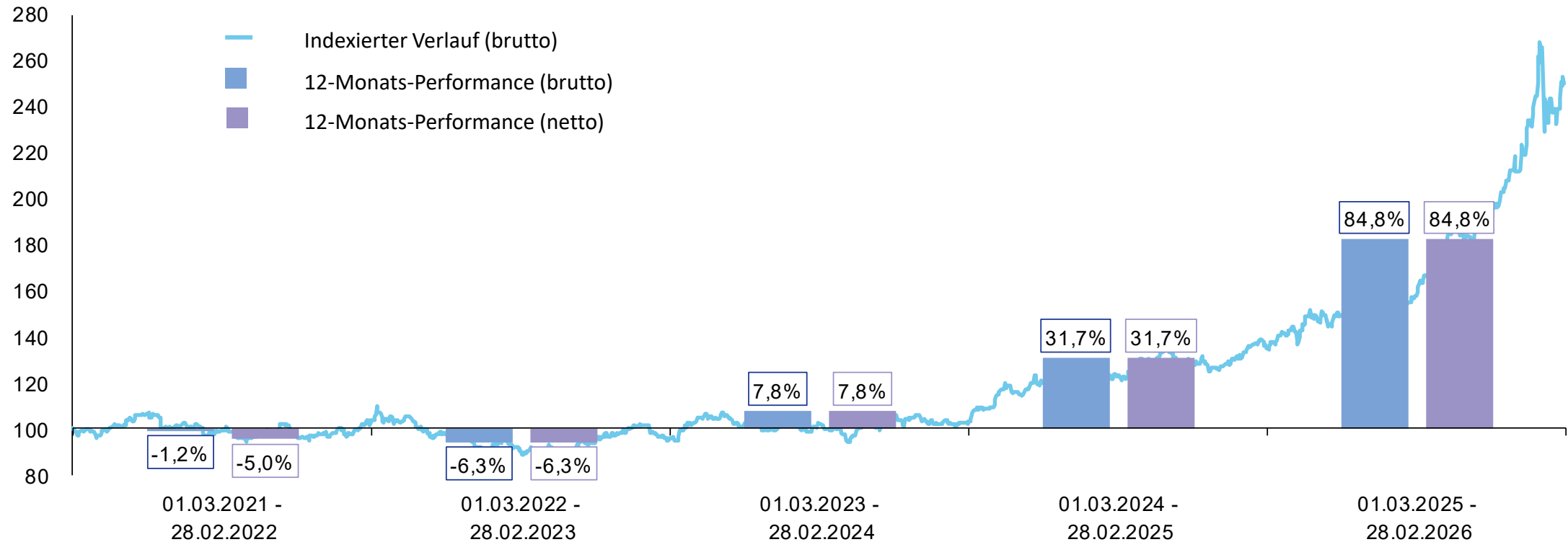


Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklung des HANSAgold ist nicht identisch mit der von Gold.

Quelle: Macrobond. Stand: 28.02.2026.

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 in ersten Jahr der Anlage der Ausgabeaufschlag berücksichtigt wurde. Stand: 28.02.2026.

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	1,16 Mrd. USD					
Währung	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
Ausgabeaufschlag	4,00 %	4,00 %	4,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TER = Laufende Kosten*	0,88 %	1,34 %	1,33 %	0,74 %	0,78 %	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: 28.02.2026.

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 15. Mal
aus-
gezeichnet



Die Wirtschafts- und Finanztitel „euro“ und „euro am Sonntag“ und „BÖRSE ONLINE“ zeichneten den HANSAGold USD-Klasse A zum 15. 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">▪ Mit dem HANSAGold partizipieren Sie an der aktuellen Preisentwicklung von Gold und weiteren Edelmetallen.▪ In der EUR-Klasse A hedged verringern Sie das Wechselkursrisiko zum US-Dollar▪ Der HANSAGold unterliegt keinen Aktienmarktschwankungen, da ausschließlich in Edelmetalle und Anleihen investiert wird.▪ Sie haben unter gewissen Voraussetzungen die Möglichkeit, eine physische Auslieferung Ihres Verkaufserlöses in Gold zu beantragen.	<ul style="list-style-type: none">▪ Sie sind Preisschwankungen der Edelmetallpreise und den Entwicklungen der im Fonds enthaltenen Anleihen ausgesetzt und unterliegen damit einem Kursrisiko.▪ Für Anleger der USD-Klasse und der EUR-Klasse unheged kann die Wertentwicklung infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.▪ Auch in der EUR-Klasse A hedged besteht ein geringes Wechselkursrisiko, da die Absicherung des Fremdwährungsrisikos nicht zu hundert Prozent gelingt. Zudem können aus der Währungsabsicherung Kosten für das Fondsvermögen resultieren.▪ Die Konzentration des HANSAGold auf Gold bewirkt, dass der Fonds von der Entwicklung des Goldpreises besonders stark abhängig ist.▪ Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilspreises auf.▪ Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem Verkaufsprospekt (hansainvest.com/downloads) entnommen werden.

SIGNAL IDUNA



HANSAwerte

Edelmetallmix für Ihr Portfolio

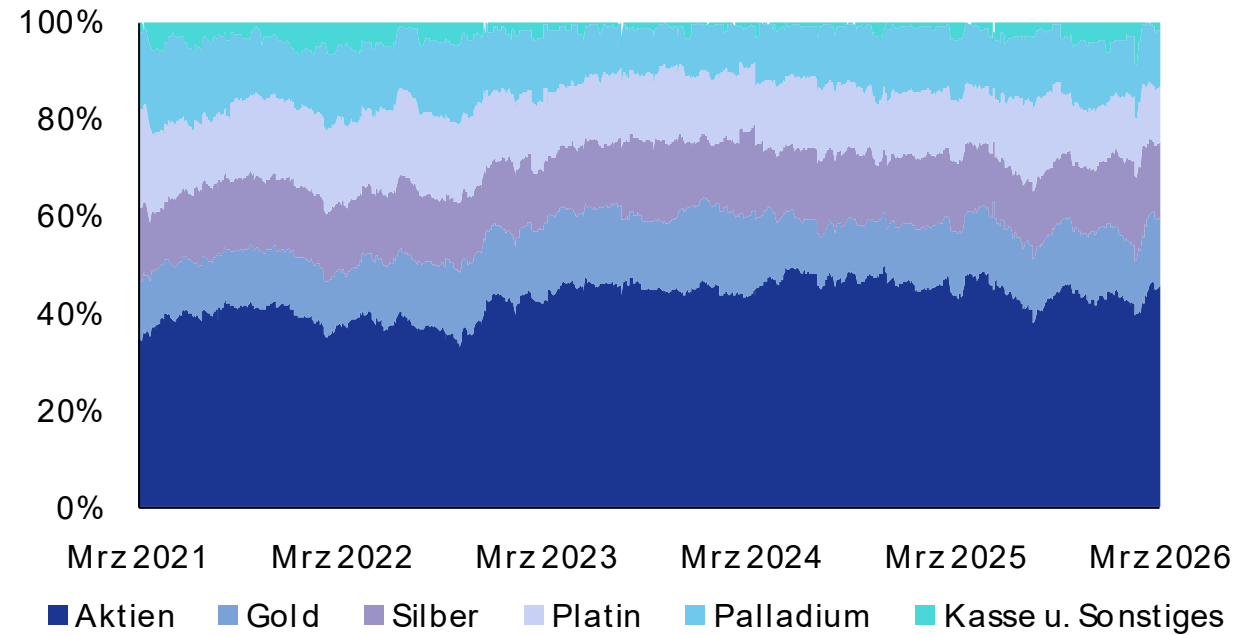
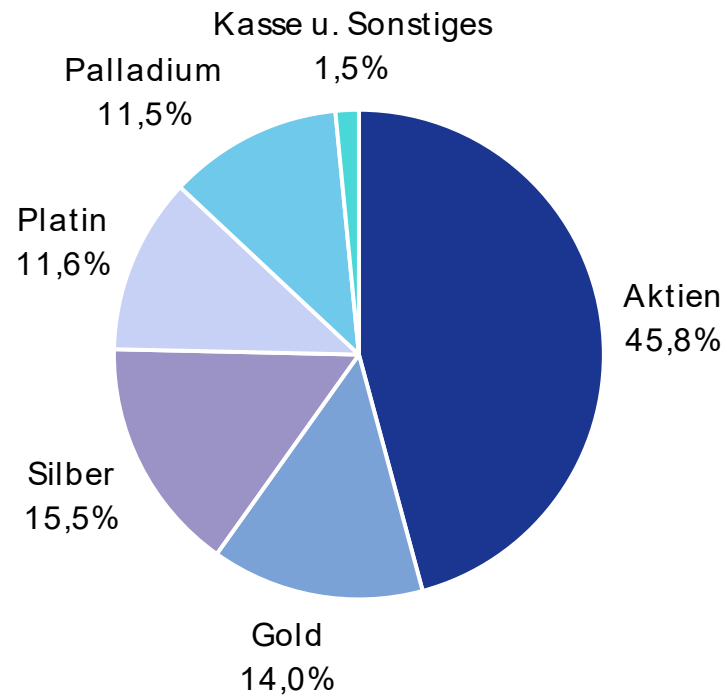
Marketing-Anzeige der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH • Nur für professionelle Anleger
Bild: © Getty Images

Signatory of:



Allokation des HANSAwerte

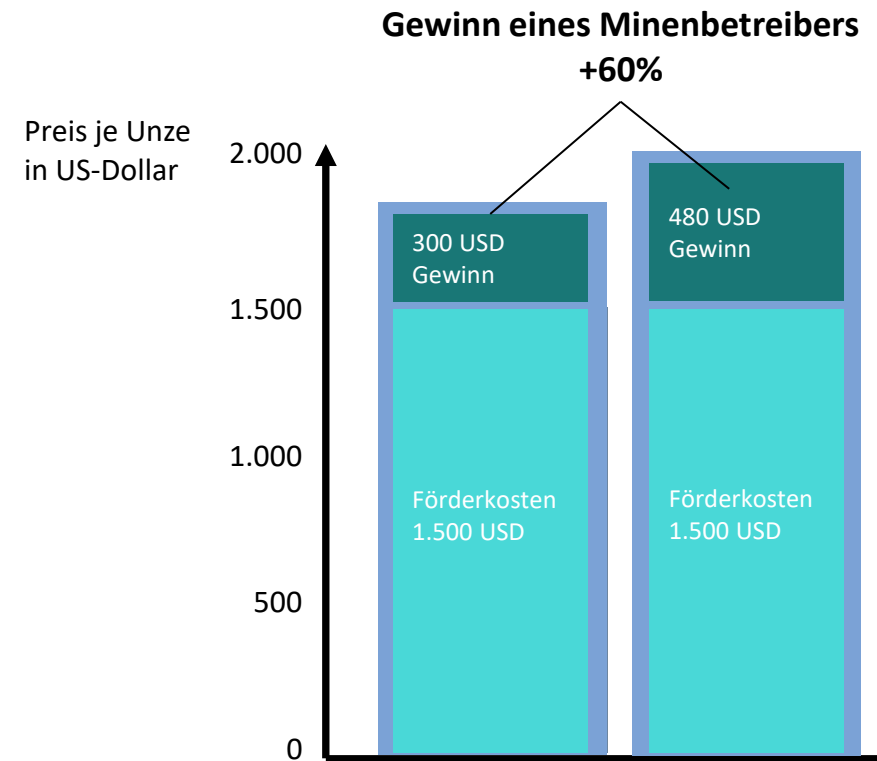
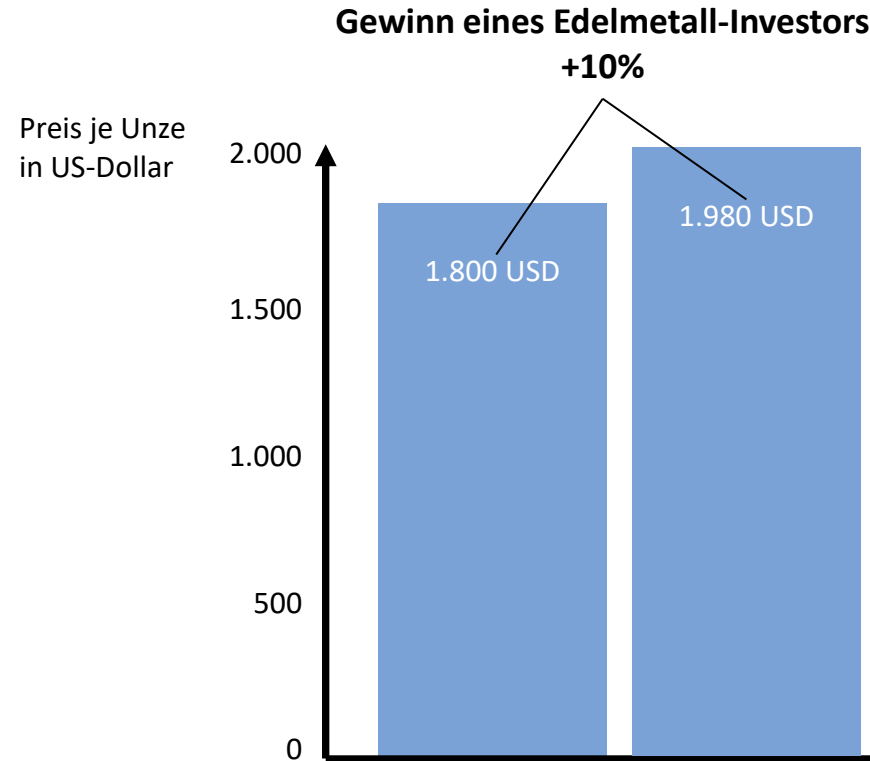
Aktuell und im Zeitverlauf (seit der Strategieänderung)



Stand: 28.02.2026.

Warum Minenaktien besonders profitieren können

Unternehmensgewinn steigt stärker als der eigentliche Goldpreis



Edelmetalle als Renditequelle

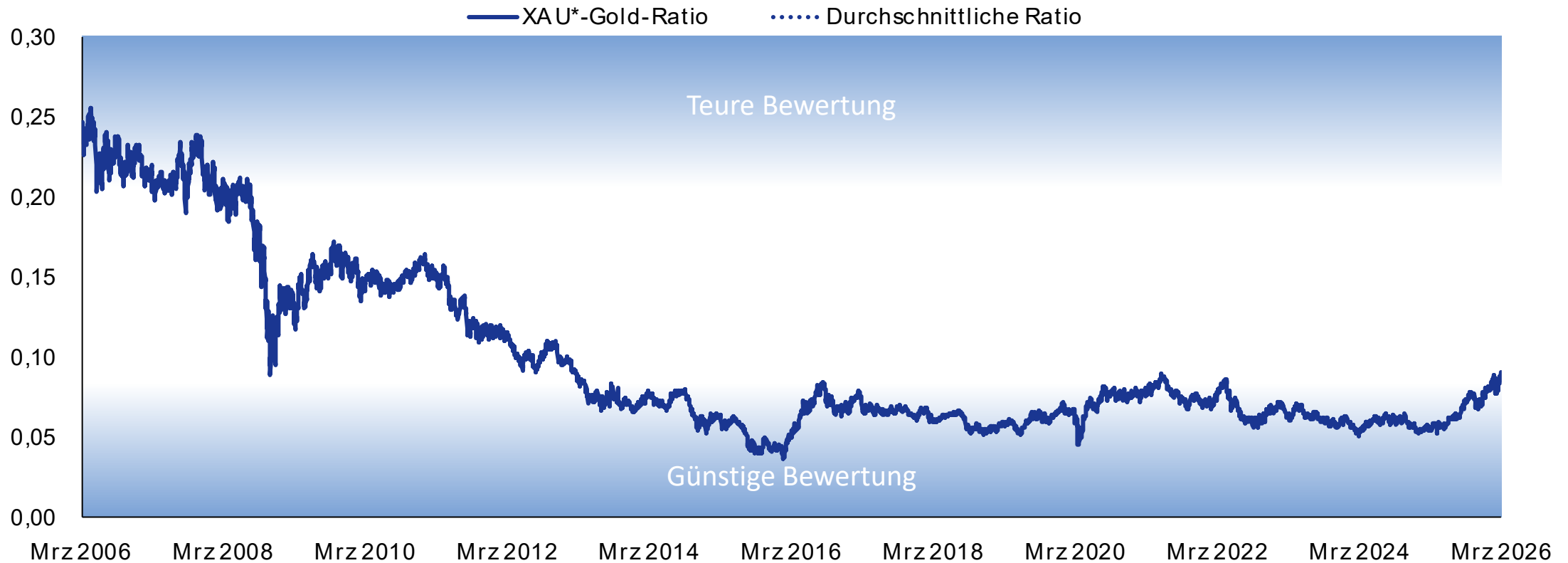
Indexierte Wertentwicklung von Edelmetall-Aktien in den letzten fünf Jahren



Quelle: Macrobond, Stand: 28.02.2026.

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: 28.02.2026.

Edelmetalle als Renditequelle

Wertentwicklungen von Edelmetallen und -aktien seit 2021

	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Gold (in USD)	-4,3%	0,4%	14,6%	25,5%	67,4%	19,6%
Silber (in USD)	-12,8%	3,7%	-0,6%	21,5%	149,1%	25,0%
Platin (in USD)	-10,2%	7,5%	-3,0%	-8,7%	143,8%	6,3%
Palladium (in USD)	-15,8%	-10,0%	-36,0%	-20,0%	82,6%	8,0%
Phil.G & S Index (in USD)	-8,1%	-8,8%	4,0%	9,1%	149,5%	37,4%

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Zudem kann die Wertentwicklung in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Stand: 28.02.2026.

Der HANSAwerte im Portrait

Überblick

Anlageziele und Steuerung

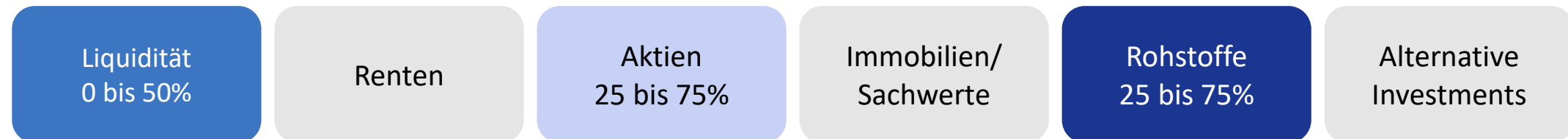
- Partizipation an der Wertentwicklung von Edelmetall-Verbriefungen und Edelmetall-Aktien
- Aktive Quotensteuerung
- 100% Investition angestrebt

Profil des typischen Anlegers

- Chancenorientiert

Investment-Universum*

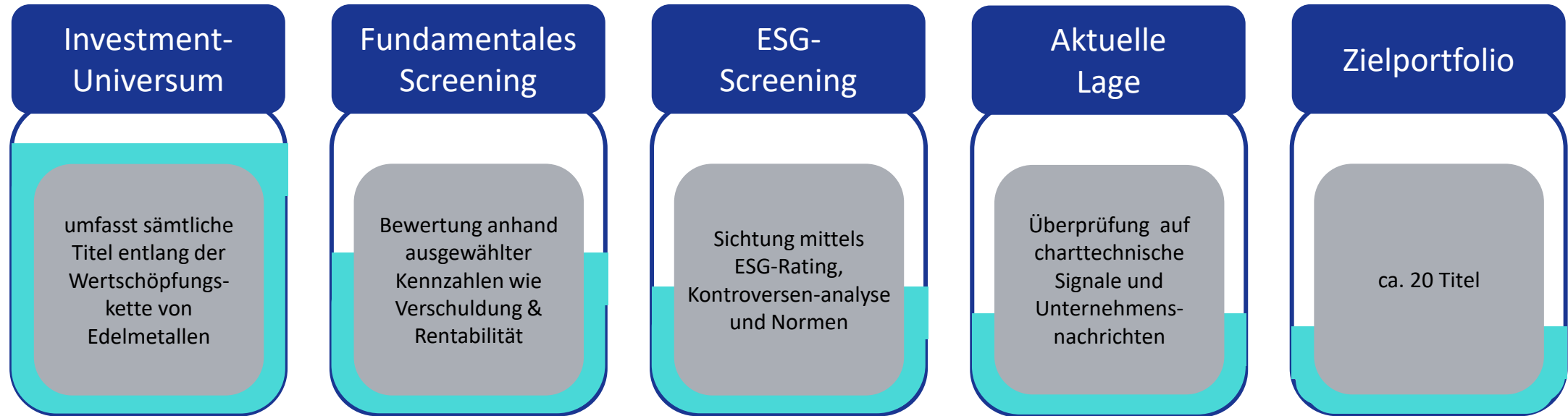
- Edelmetall-Verbriefungen (jeweils 25 bis 75%): Gold, Silber, Platin, Palladium
- Edelmetall-Aktien (jeweils 25 bis 75%): aus den Bereichen Minen, Produktion, Verarbeitung und Handel
- Bankguthaben und Geldmarktpapiere



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

Umsetzung Zielportfolio

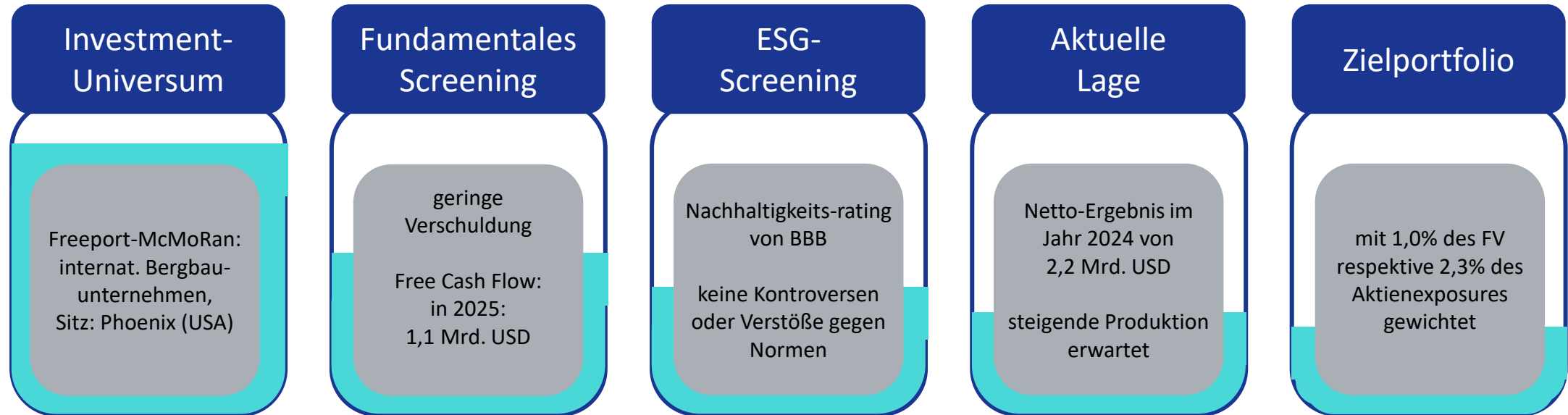
Aktienselektion im HANSAwerte



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

Umsetzung Zielportfolio

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

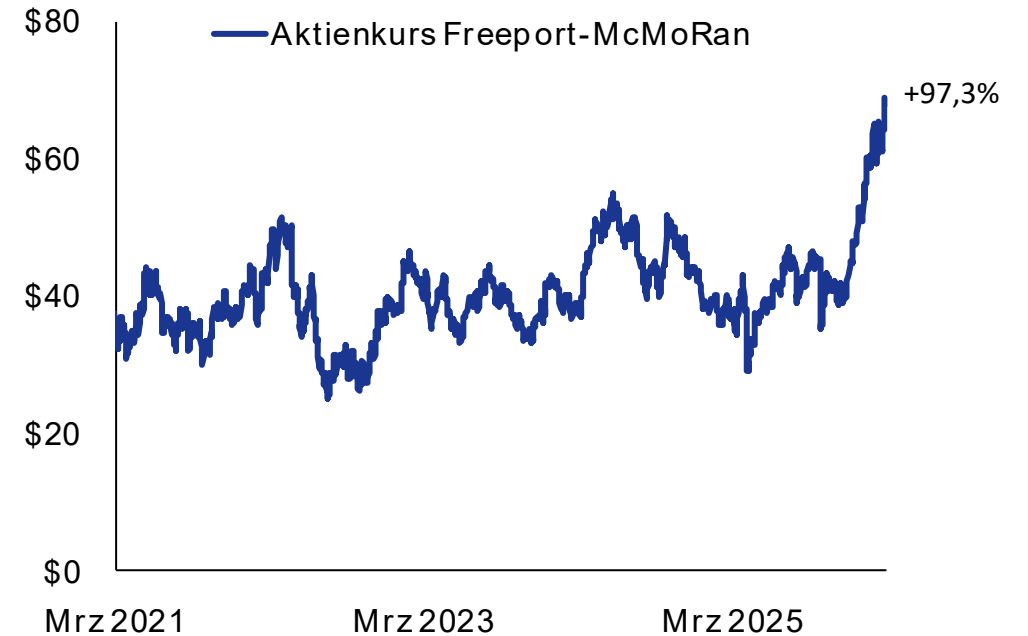
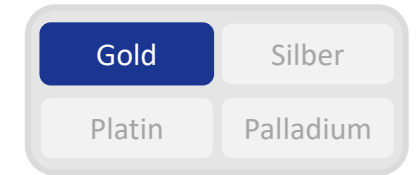


Jahresbericht Freeport-McMoRan, Stand: 31.12.2025

Investitionsbeispiel

Freeport-McMoRan

- ca. 30.000 Mitarbeiter bei einer Marktkapitalisierung von 97,8 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: 28.02.2026.

HANSAwerte

Der Umgang mit ESG-Kriterien*

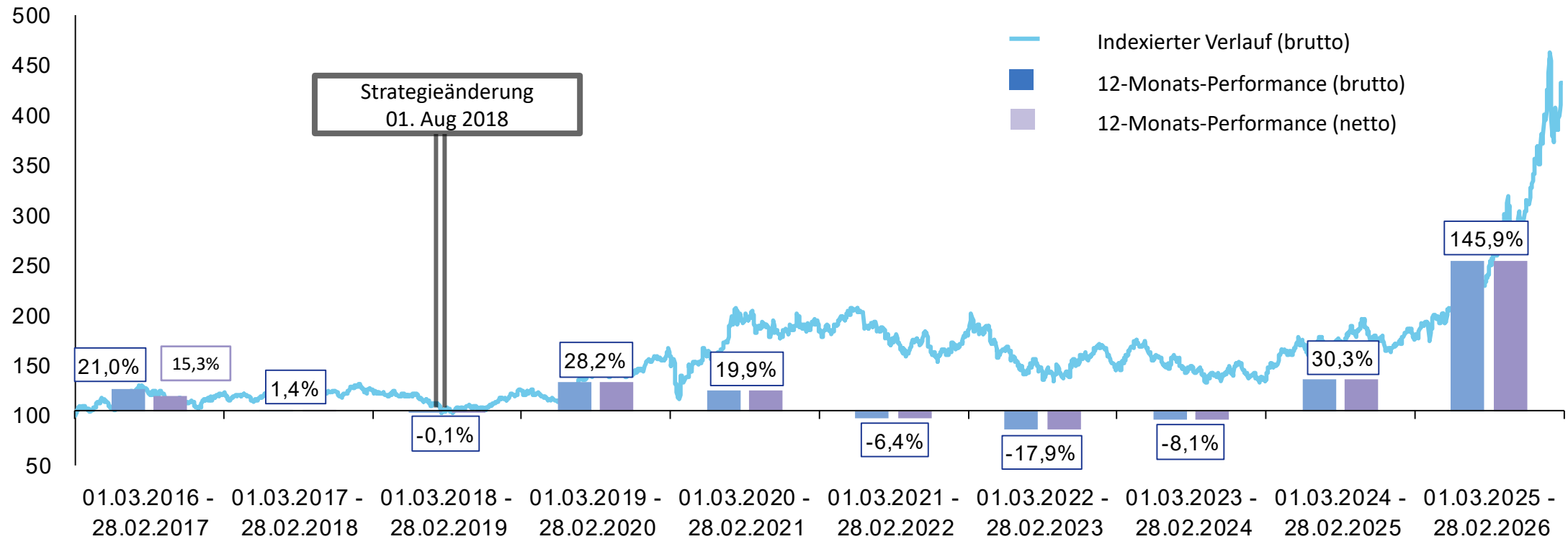
- Bei der Bewertung und Selektion von Aktientiteln und der laufenden Überwachung greift das Fondsmanagement auf die ESG-Ratings von MSCI ESG Research zurück.
- Aktien von Unternehmen, bei denen MSCI kontroverse Vorfälle identifiziert, werden nicht erworben.
- Auch die Emittenten der ETCs werden dem ESG-Screening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

*Details siehe Verkaufsprospekt



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: 28.02.2026.

Stammdaten des HANSAwerte

Anteilklasse	USD-Klasse A	EUR-Klasse hedged	USD-Klasse F
WKN	AORHG5	A1JDWK	A3D75A
ISIN	DE000AORHG59	DE000A1JDWK4	DE000A3D75A0
Auflagedatum	30.12.2010	16.04.2012	01.08.2023
Fondsvolumen		135,5 Mio. USD	
Währung	USD	EUR	USD
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %	-
TER = Laufende Kosten*	1,39 %	1,61 %	0,73 %
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: 28.02.2026.

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 Edelmetall-zyklen profitierende Unternehmen
- Performancechance von Edelmetall-Aktien im Vergleich zu Einzeltiteln



Bild: ©getty images

Ihr Fondsmanager



Nico Baumbach
SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH
Leiter Dachfonds
23 Jahre Branchenerfahrung

Chancen und Risiken

Aus der Sicht von Investoren

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none">▪ Mit dem HANSAwerte partizipieren Sie an der Preisentwicklung der vier wichtigsten Edelmetalle Gold, Silber, Platin und Palladium.▪ 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.▪ 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.▪ 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.	<ul style="list-style-type: none">▪ Sie sind Schwankungen der Edelmetallpreise ausgesetzt, da diese von den im Fonds enthaltenen Anleihen abgebildet werden, und unterliegen damit einem Kursrisiko.▪ Der HANSAwerte unterliegt zudem Aktienmarktschwankungen, da er weltweit in Titel aus der Edelmetallbranche investiert.▪ 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.▪ Die Anleihen, die der Fonds erwirbt, unterliegen Emittentenrisiken.▪ Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem Verkaufsprospekt (hansainvest.com/Downloads) entnommen werden.▪ Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

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: 28. Februar 2026, 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 und beim Herausgeber dieser Information als Druckstück kostenlos erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann unter 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 weist aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen seiner Anteilpreise auf.

Die Fonds haben 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 der Fonds unter Einhaltung der Kündigungsfrist von mindestens sechs Monaten durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus im Jahres- oder Halbjahresbericht, zu kündigen. Die Fonds richten 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 die Fonds ihrer Anlageerfahrung, ihrer Risikoneigung und ihrem Anlagehorizont entsprechen.

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



Jens Wacker
Managing Director

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



Herbert Dietz
Managing Director

(040) 866 488 123
(0173) 565 378 1
herbert.dietz@punica-invest.de



Victoria Hartmann
Sales Managerin

(0170) 781 715 5
victoria.hartmann@punica-invest.de



Lutz Bode
Managing Director

(040) 866 488 109
(0172) 580 692 5
lutz.bode@punica-invest.de



Magnus Romacker
Sales Manager

(0170) 808 803 6
magnus.romacker@punica-invest.de

