

Marketinginformationen

Fondsportrait

Dieser Edelmetallfonds legt bis zu 30 Prozent seines Vermögens in physischem Gold an. Darüber hinaus werden Verbriefungen erworben, die die Entwicklung des Goldpreises abbilden. Dabei bevorzugt der Fonds Verbriefungen, die mit Lieferansprüchen auf physisches Gold besichert sind. Aus Diversifikationsgründen kauft das Fondsmanagement zudem Silber- und andere Edelmetallverbriefungen, gegebenenfalls auch Anleihen mit hoher Bonität.

Die EUR-Anteilklasse des HANSAgold eignet sich für wachstumsorientierte Anleger und zielt darauf ab, dem Anleger eine Wertentwicklung ähnlich der zu bieten, die er bei einem physischen Erwerb des Goldes in Euro hätte - also ohne den üblichen Einfluss des Wechselkurses zwischen US-Dollar und Euro. Dieser wird weitestgehend neutralisiert.

Bei einem späteren Verkauf seiner Fondsanteile hat der Anleger unter gewissen Voraussetzungen die Möglichkeit, mit dem Rücknahmeerlös Goldbarren zu erwerben. Einzelheiten zu den Voraussetzungen sind dem Verkaufsprospekt sowie den entsprechenden Sonderbedingungen der Depotbank zu entnehmen.

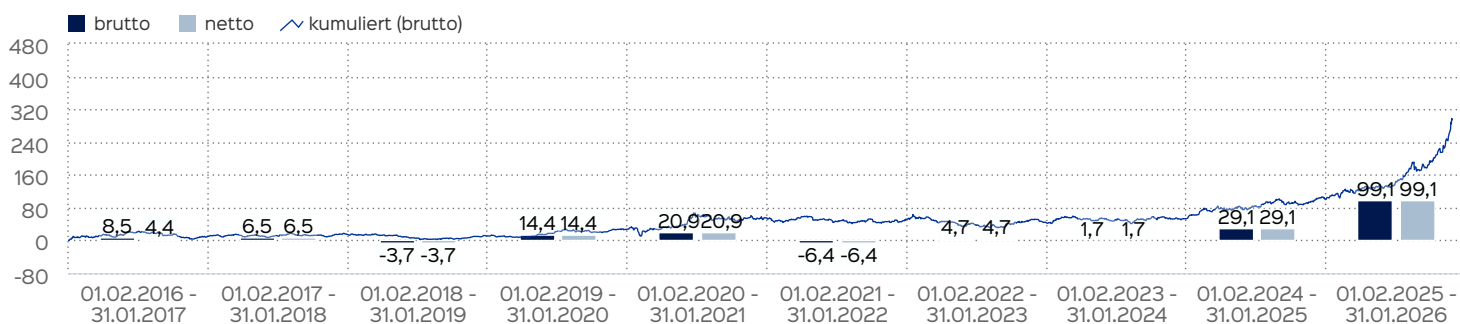
RATINGS & RANKINGS



Fondsprofil

Fondsname	HANSAgold
Anteilscheinklasse	USD-Klasse A
ISIN	DE000A0NEKK1
WKN	A0NEKK
Fondskategorie	Sonstiger Fonds
Auflegungsdatum	02.01.2009
Gesamtfondsvermögen	1.156,72 Mio. USD
NAV	204,72 USD
Ausgabepreis	212,90 USD
Rücknahmepreis	204,72 USD
Anteilklassenwährung	USD
Aktives Management	ja
Benchmark	Gold USD
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	0,88 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,75 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr

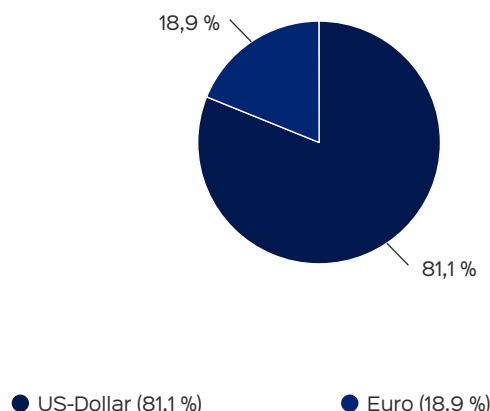
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 4,00 % des Anlagebetrags (= 38,46 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten

Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

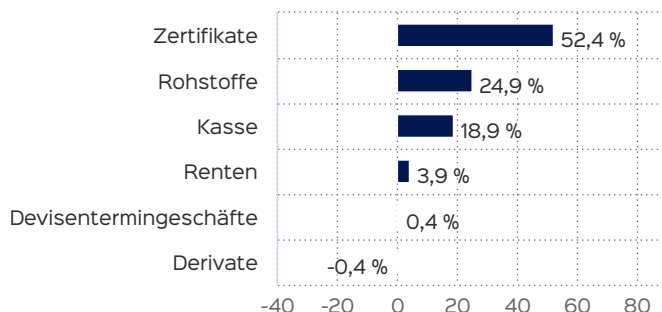
Anlagestruktur nach Währungen inkl. Derivate



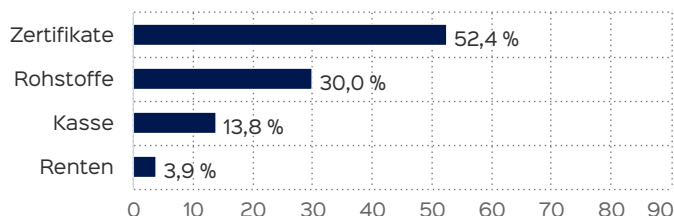
Kennzahlen

durchschnittliche Restlaufzeit	0,29
Mod. Duration	0,29
Duration	0,3
Dauer des Verlustes in Tagen	305
Volatilität	15,47 %

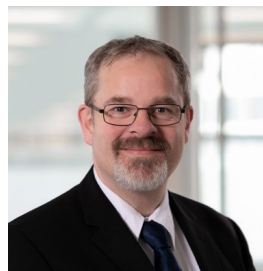
Vermögensaufteilung



Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Fondsmanagerkommentar



Der Goldpreis setzte im abgelaufenen Monat seine Aufwärtsbewegung fort und stieg ca. +4,2%. Damit setzte das gelbe Metall das Jahr 2025 mit einer Gesamtwerterwartung, von ca. +64,4% ab und markiert damit das beste Jahr seit 1979. Silber stieg im abgelaufenen Monat sogar um ca. 35,2%. Ebenfalls positiv entwickelten sich die Weißmetalle Platin (ca. +31,2%) und Palladium (ca. +12,4%).

Der Goldpreis wird aktuell von einigen Faktoren weiter angetrieben, allen voran von den Unsicherheiten und Verschiebungen innerhalb der geopolitischen globalen Lage. Aber auch die persistente Inflation und auch der schwächelnde USD sind Faktoren, die dem Goldpreis in die Hände spielen. Darüber hinaus werden vorwiegend noch Zinssenkungen in den USA erwartet, was ebenfalls förderlich für Gold ist. Insgesamt profitiert der Goldpreis außerdem zusätzlich von der globalen Verschiebung der Kapitalströme und den Dedollarisierungsbestrebungen einiger Schwellenländer.

Nach der starken Goldpreisbewegung im abgelaufenen Jahr ist allerdings jederzeit auch mit temporären Rücksetzern zu rechnen, wie wir es z.B. bereits im Oktober einmal gesehen haben. Die langfristigen, strukturellen Argumente für ein Goldinvestment bleiben jedoch aktuell intakt.

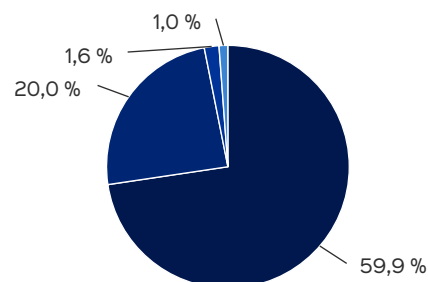
Abgesehen davon sollte Gold unseres Erachtens generell in keinem Portfolio fehlen. In der richtigen Gewichtung kann eine Beimischung, unabhängig von der Marktphase, Risiken reduzieren und somit Schwankungen bzw. Verlustphasen verringern. Sollte sich der Portfolioanteil des Goldes zu stark von der gewünschten Gewichtung entfernen, so sollte man über eine Anpassung auf die Sollgewichtung (Rebalancing) nachdenken.

HANSAgold erzielte im abgelaufenen Monat eine Performance von ca. +10,6%. Im Gesamtjahr 2025 liegt die Fondssperformance bei ca. +67,8%.

31.12.2025

Nico Baumbach

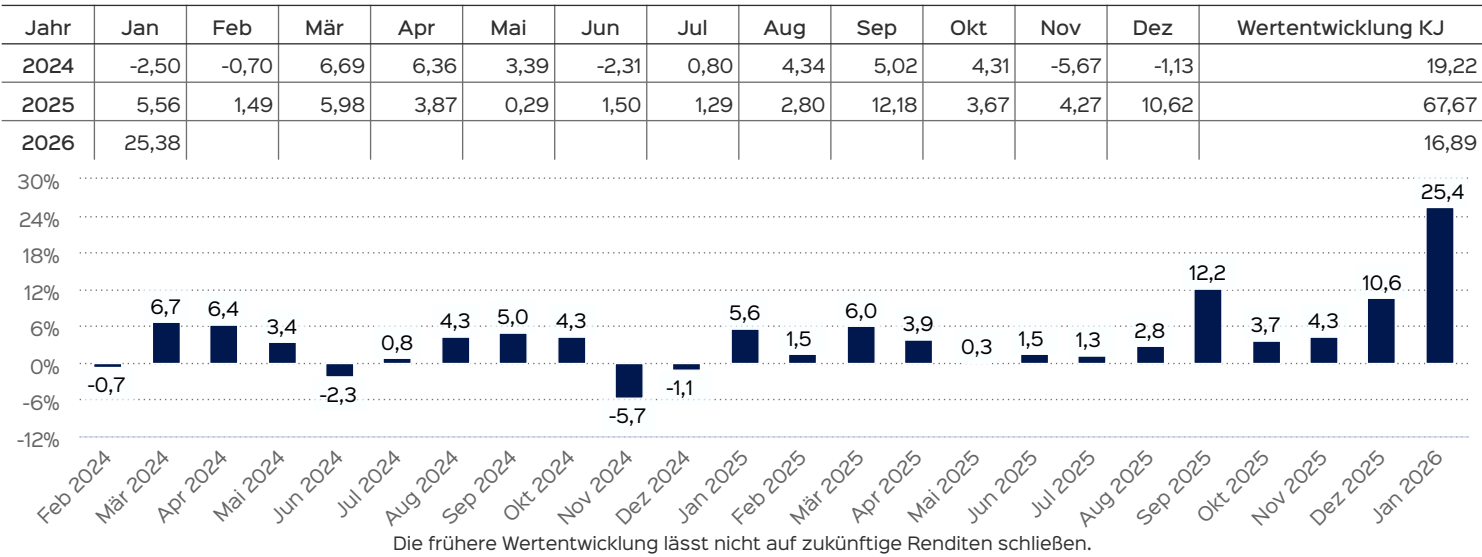
Anlagestruktur nach Edelmetallen



- Gold (physisch und in Wertpapieren verbrieft) (59,9 %)
- Silber (in Wertpapieren verbrieft) (20,0 %)
- Platin (in Wertpapieren verbrieft) (1,6 %)
- n.a. (1,0 %)

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Top Wertpapiere

INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	16,60 %
WITR MET.SEC. O.END Z	6,87 %
INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XAG	6,59 %
XTRACK. ETC SILBER 80	6,49 %
HANETF ETC O.END ZT XAU	5,53 %
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	5,53 %
CANADA 21/26	3,86 %
AMUNDIPHME ETC Z 2118	2,05 %
INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XPT	1,18 %
BOERSE STUTT. EUWAX-GOLD	0,96 %

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	16,89 %	
1 Monat	16,82 %	
3 Monate	34,82 %	
6 Monate	62,26 %	
1 Jahr	85,66 %	85,66 %
3 Jahre	143,44 %	34,49 %
5 Jahre	133,26 %	18,45 %
10 Jahre	265,28 %	13,82 %
seit Auflegung	319,63 %	8,75 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

RATING & RANKINGS



AUSZEICHNUNGEN

2020 zeichnete der Finanzen-Verlag den HANSAgold (USD-Klasse)

- das zehnte Jahr in Folge in der Kategorie „Rohstoff-Fonds“ aus
- diesmal für seine Leistungen im Fünf- und Zehnjahreszeitraum
- jeweils Platz 2

- **Faszination seit Jahrtausenden**
Im Jahr 3500 vor Christus entstanden die ältesten heute bekannten Schmuckstücke aus Gold. Sie stammen von den Sumerern aus dem Zweistromland, dem heutigen Irak. Ein König mit dem Namen Krösus gilt als "Erfinder" der Goldmünzen als Zahlungsmittel. Er lebte um das Jahr 550 vor Christus in Kleinasien.
- **Die Goldmark**
In Deutschland wurde in der Zeit des Deutschen Reiches von 1871 bis 1918 die Goldmark als gesetzliches Zahlungsmittel verwendet. Dabei entsprach ein Gramm Gold genau 2,79 Goldmark.
- **Währungsreserve**
Wegen der Funktion des Goldes als Währungsreserve war der Goldbesitz in den USA zeitweise verboten. Von 1933 bis 1973 war Goldbesitz nur in Form von Schmuck und Münzsammlungen erlaubt.
- **Gold als Währungsdeckung**
Die weltweit vorhandene Goldmenge würde nicht als Wertdeckung für eine bedeutsame Währung ausreichen. Das gegenwärtig vorhan-

- **Goldmaßeinheiten**
Das Gewicht von Gold wird in Unzen angegeben, wobei 1 Unze dem Gewicht von 31,10 Gramm entspricht.
- **Weltweiter Goldbestand**
In der Geschichte der Menschheit wurden bisher schätzungsweise 200.000 Tonnen Gold geschürft.
- **Fort Knox**
Das größte Goldlager der Welt befindet sich nicht - wie viele Menschen denken - in Fort Knox, sondern unter den Straßen von Manhattan.
- **Wertbeständigkeit**
Seit Gründung der Federal Reserve im Jahre 1913 hat der Dollar 99% an Wert verloren. Gold ist dagegen um den Faktor 68 von 20,67 auf zeitweise schon über 1.400 US-Dollar gestiegen.

< Geringeres Risiko

Höheres Risiko >

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

< Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag >

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

- Mit dem HANSAGold partizipieren Sie an der Preisentwicklung von Gold und weiteren Edelmetallen.
- In der EUR-Klasse verringern Sie das Wechselkursrisiko zum US-Dollar.
- Der HANSAGold unterliegt aufgrund geringer Korrelation nicht den Schwankungen des Aktienmarktes, da ausschließlich in Edelmetalle und Anleihen investiert wird.
- Sie haben unter gewissen Voraussetzungen (siehe <http://www.donner-reuschel.de/gold>) die Möglichkeit, eine physische Auslieferung in Gold zu beantragen.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Seite 4 von 5

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.

Verwaltungsgesellschaft

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.
An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalverwaltungsgesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>