

Edelmetalle – Sicherheit oder Renditequelle?



Bild: Degussa

Eine starke Gemeinschaft



Edelmetalle im Depot

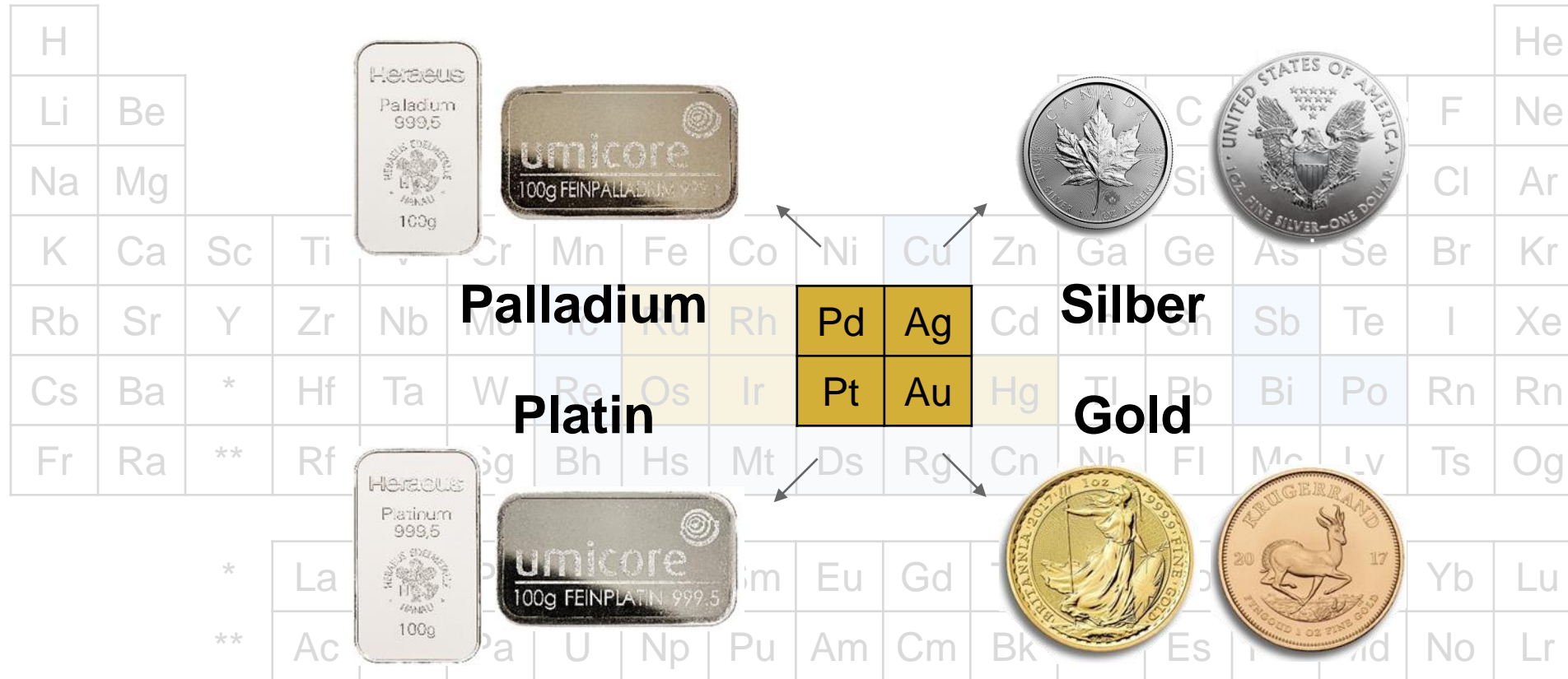
Periodensystem der Elemente

H																	He
Li	Be											B	C	N	O	F	Ne
Na	Mg											Al	Si	P	S	Cl	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	Db	Sg	Bh	Hs	Mt	Ds	Rg	Cn	Nh	Fl	Mc	Lv	Ts	Og

*	La	Ce	Pr	Nd	Pm	Sm	Eu	Gd	Tb	Dy	Ho	Er	Tm	Yb	Lu
**	Ac	Th	Pa	U	Np	Pu	Am	Cm	Bk	Cf	Es	Fm	Md	No	Lr

Edelmetalle im Depot

Periodensystem der Elemente



Bilder: Umicore und Degussa

Edelmetalle im Depot

Einflussfaktoren auf die Edelmetallpreise



	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, Heraeus und Degussa

HANSAgold



Barren



Stabilität



Schutz

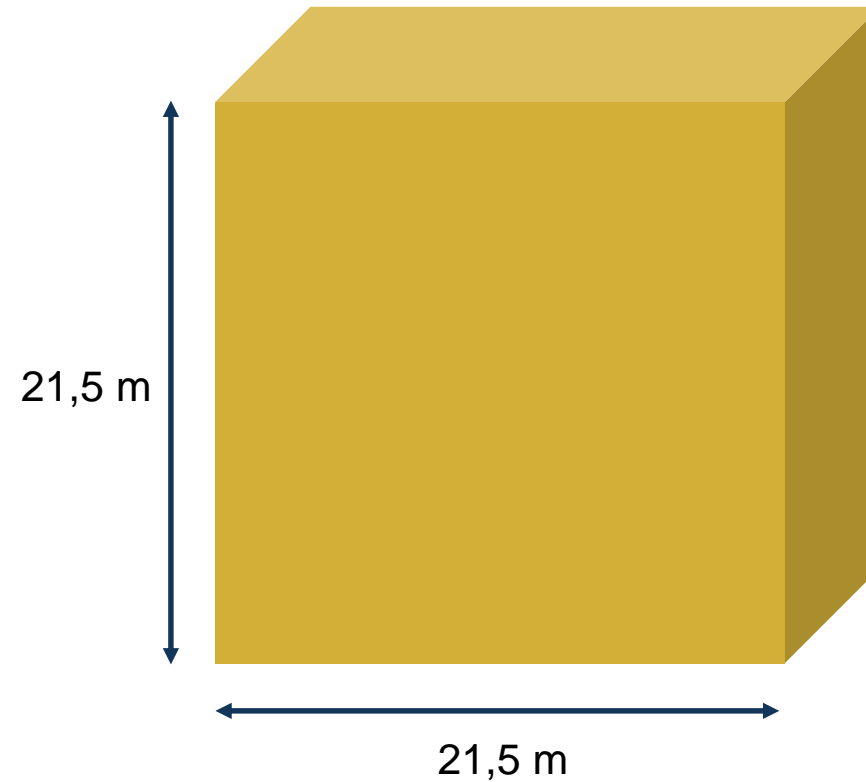


Auslieferung

Bilder: Umicore, Heraeus und Degussa

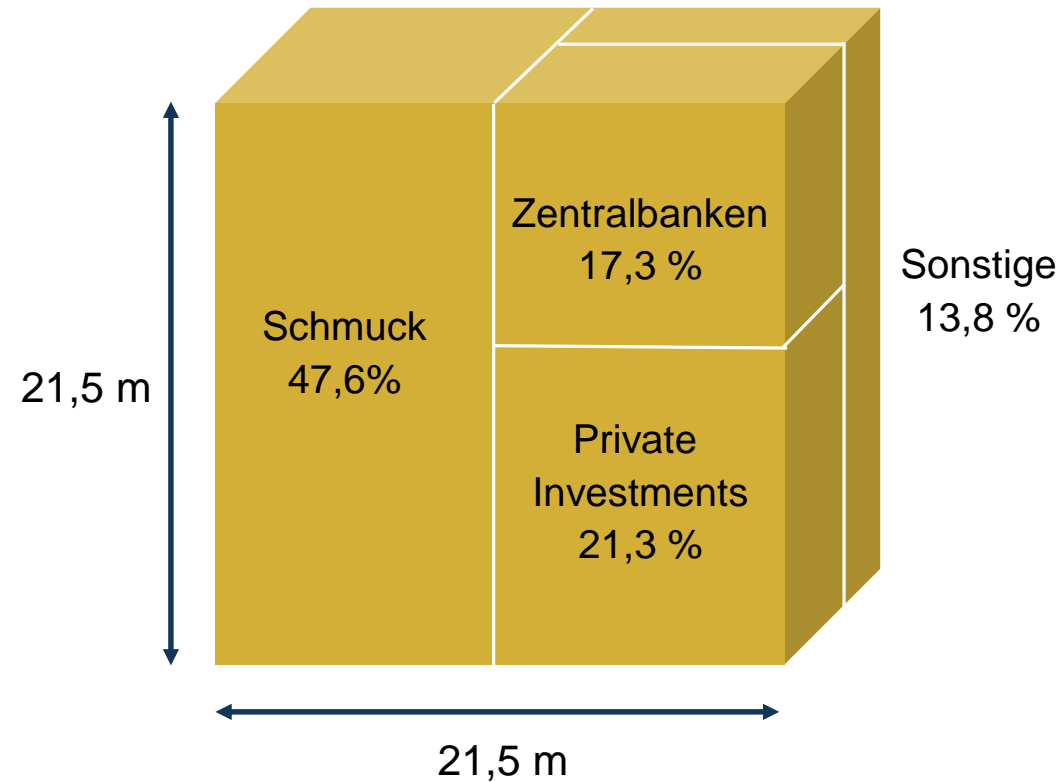
Alles Gold der Welt ...

... ergäbe einen Würfel mit 21,5 Meter Kantenlänge



Alles Gold der Welt ...

... ergäbe einen Würfel mit 21,5 Meter Kantenlänge

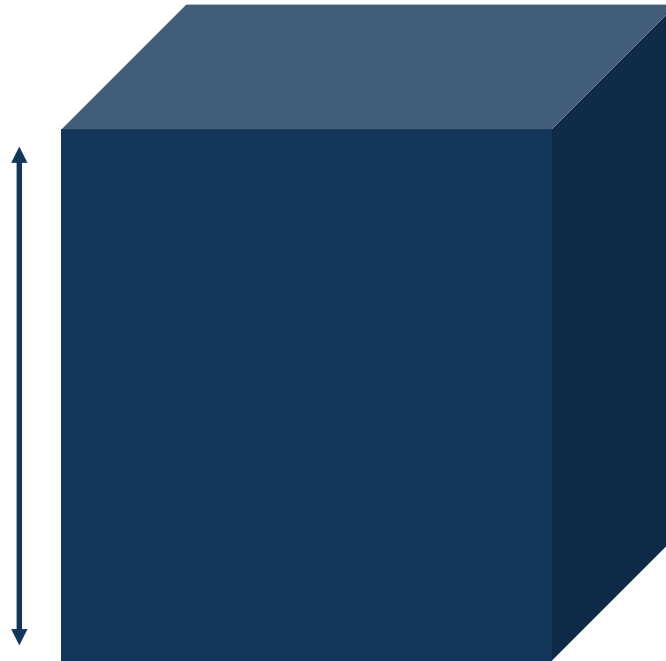


Alles Gold der Welt ...

... ist nichts im Vergleich zu den weltweiten Schulden



628 m



628 m

Würde man die Summe der weltweiten Schulden in 100-USD-Scheinen stapeln, ergäbe das einen Würfel mit 628 Metern Kantenlänge.

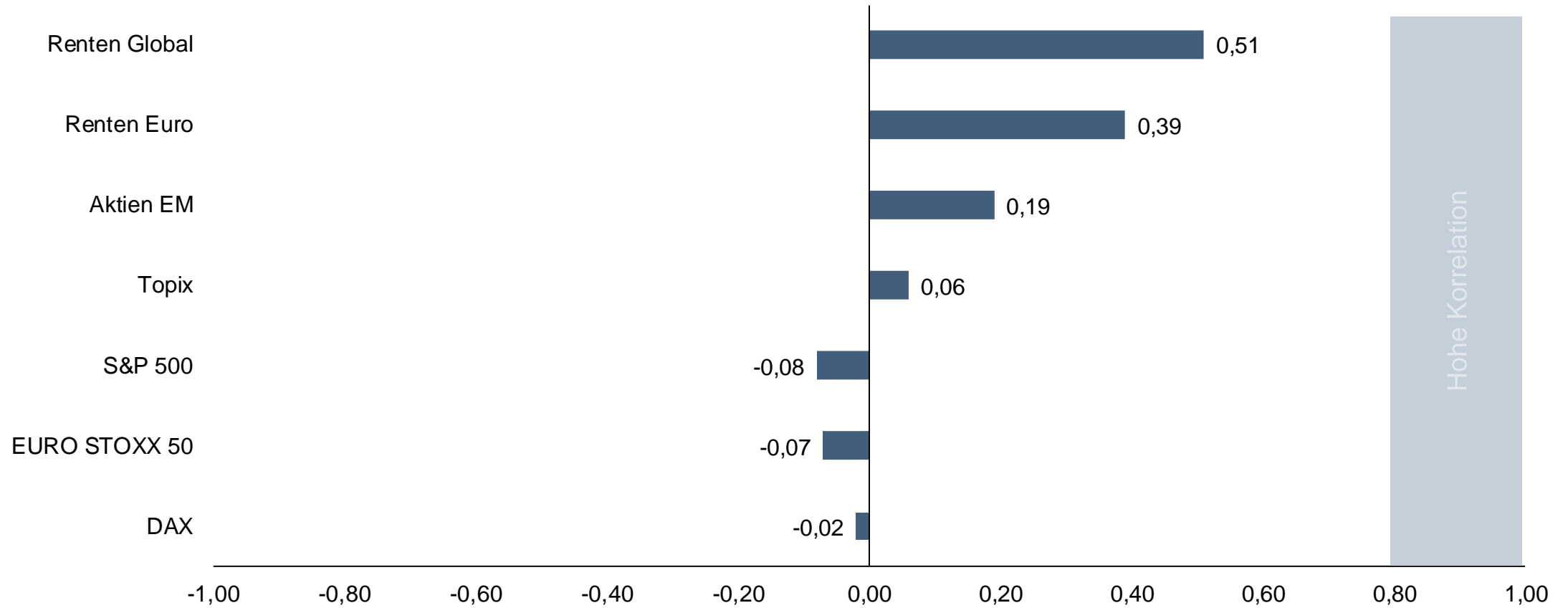
Quelle: Süddeutsche Zeitung, Stand: 2018

Geopolitische Unsicherheiten



Gold

Korrelation ausgewählter Aktien- und Rentenmarktsegmente zu Gold

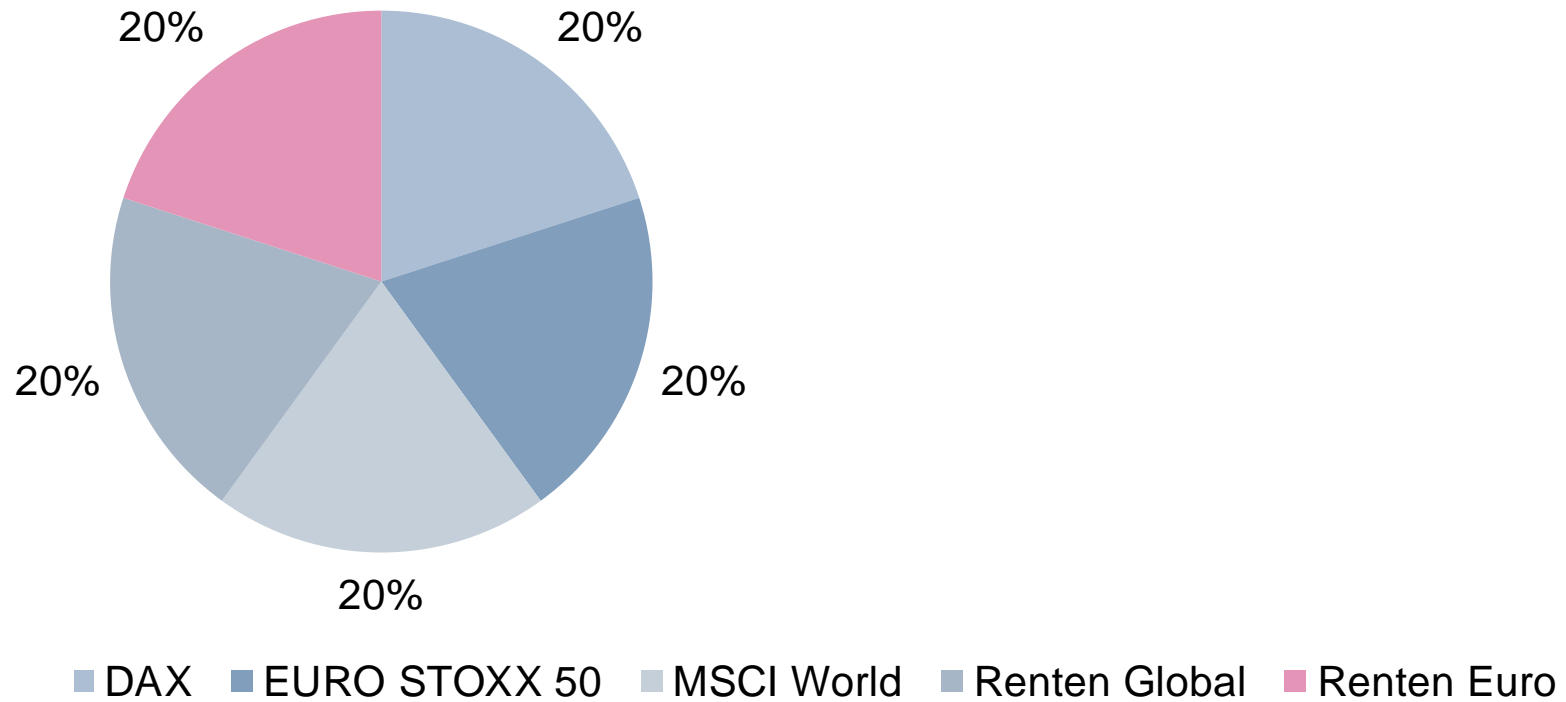


Quelle: eigene Berechnung 31.12.2014 bis 31.12.2019

Gold ...

... bringt Ruhe ins Depot

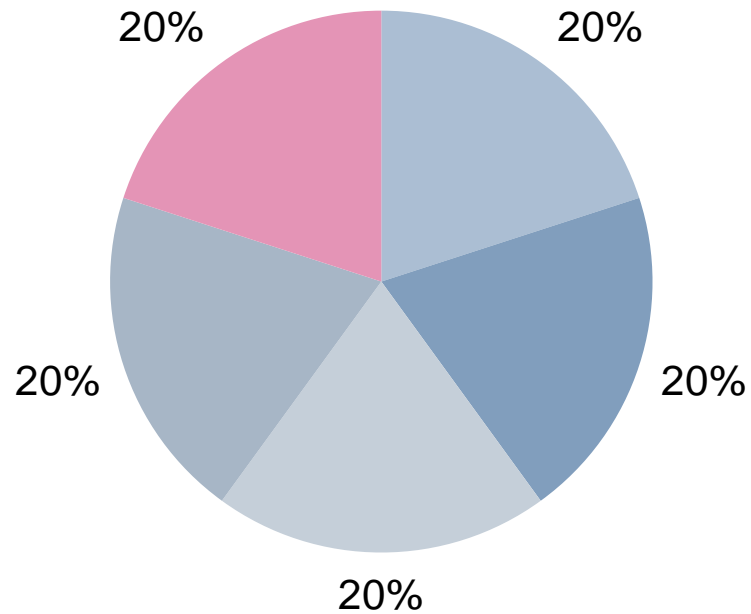
Musterportfolio ohne Gold



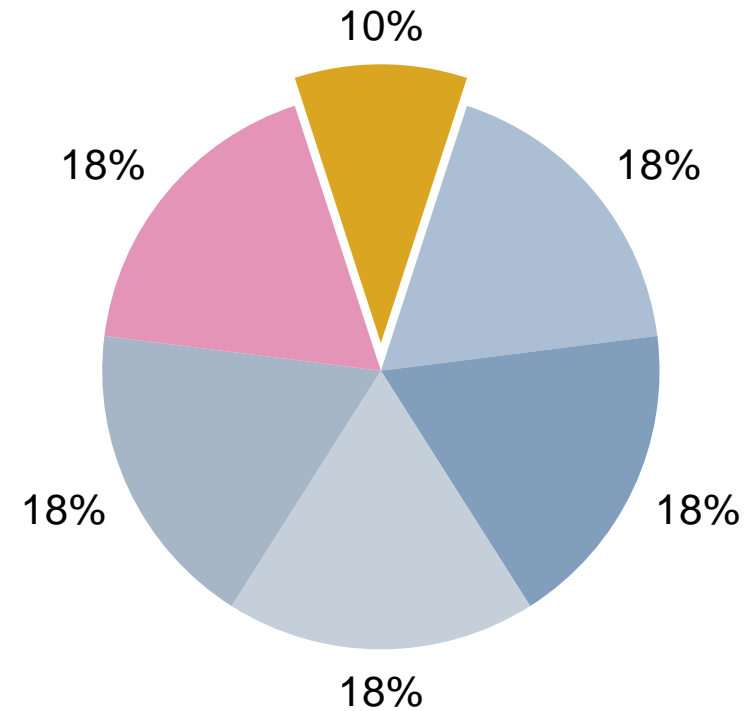
Gold ...

... bringt Ruhe ins Depot

Musterportfolio ohne Gold



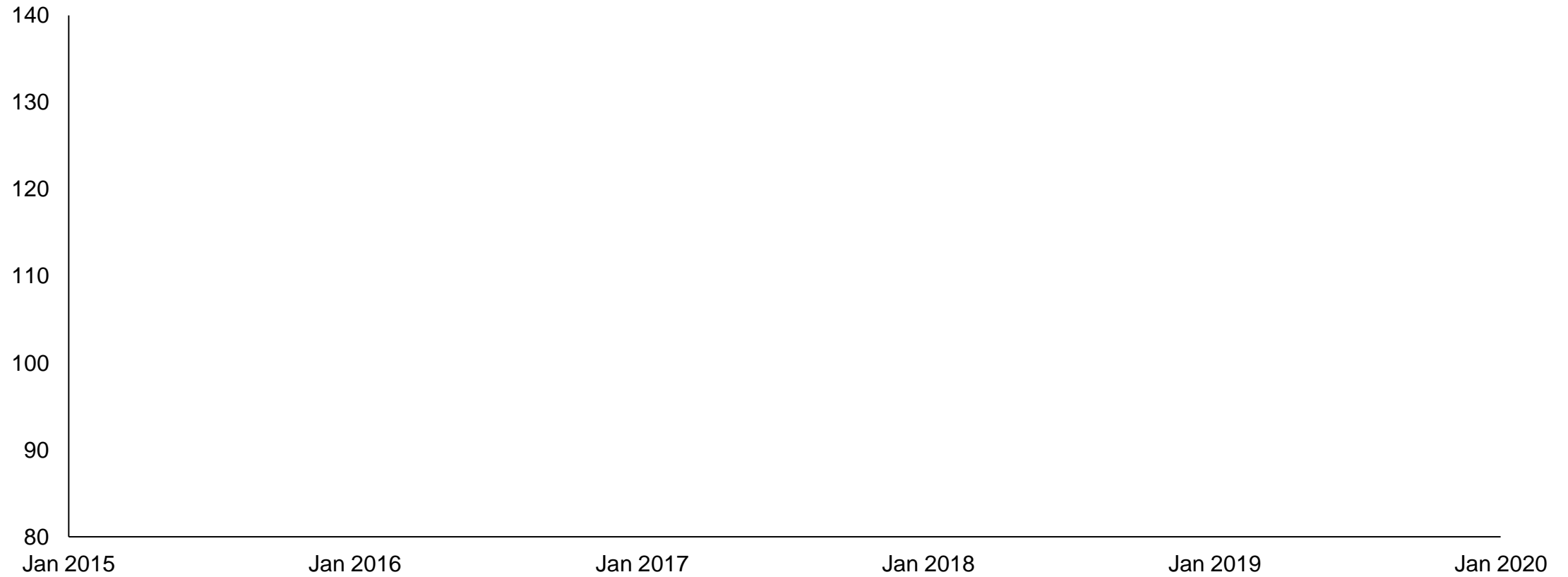
Musterportfolio mit 10 % Gold



■ DAX ■ EURO STOXX 50 ■ MSCI World ■ Renten Global ■ Renten Euro ■ Gold

Gold ...

... bringt Ruhe ins Depot



Gold ...

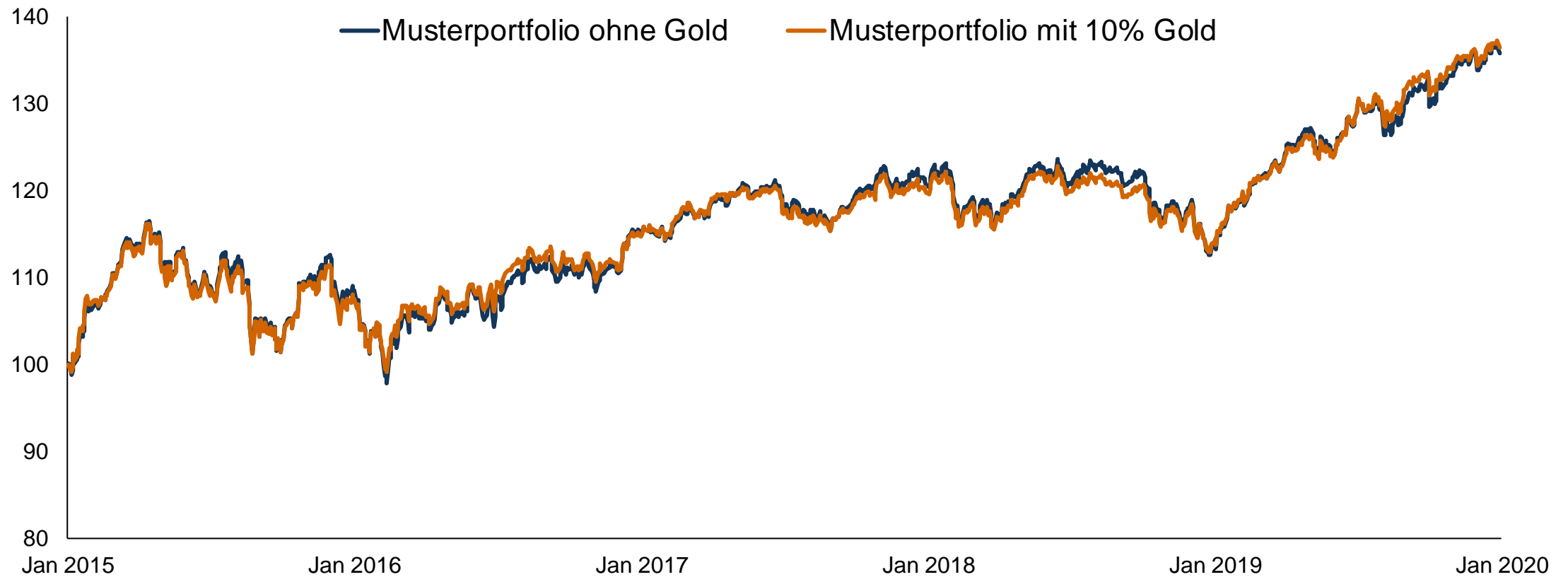
... bringt Ruhe ins Depot



Quelle: eigene Berechnungen, Stand: 31.12.2019

Gold ...

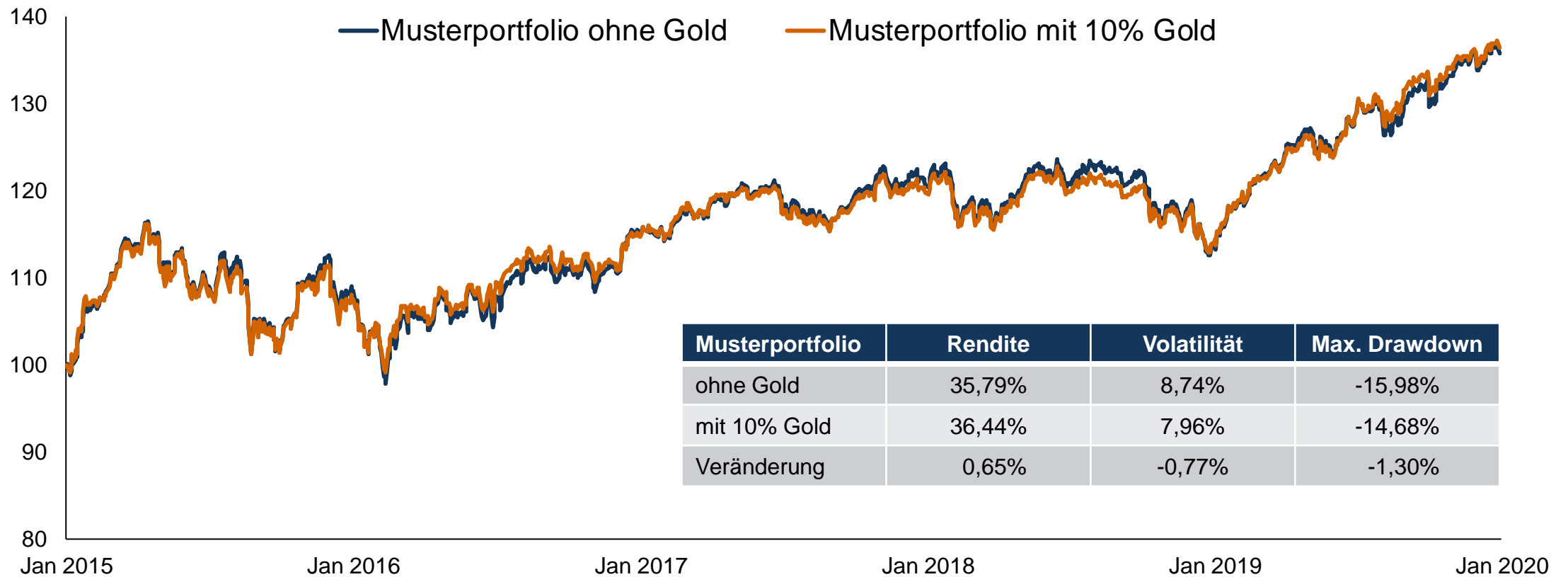
... bringt Ruhe ins Depot



Quelle: eigene Berechnungen, Stand: 31.12.2019

Gold ...

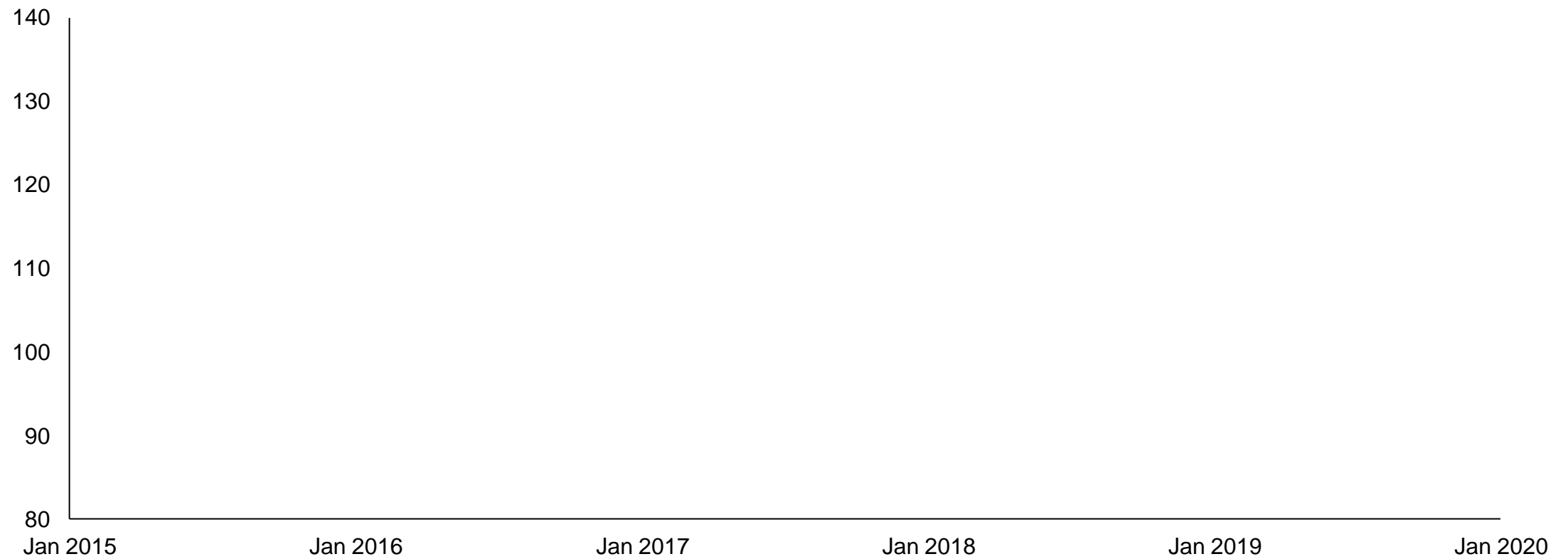
... bringt Ruhe ins Depot



Quelle: eigene Berechnungen, Stand: 31.12.2019

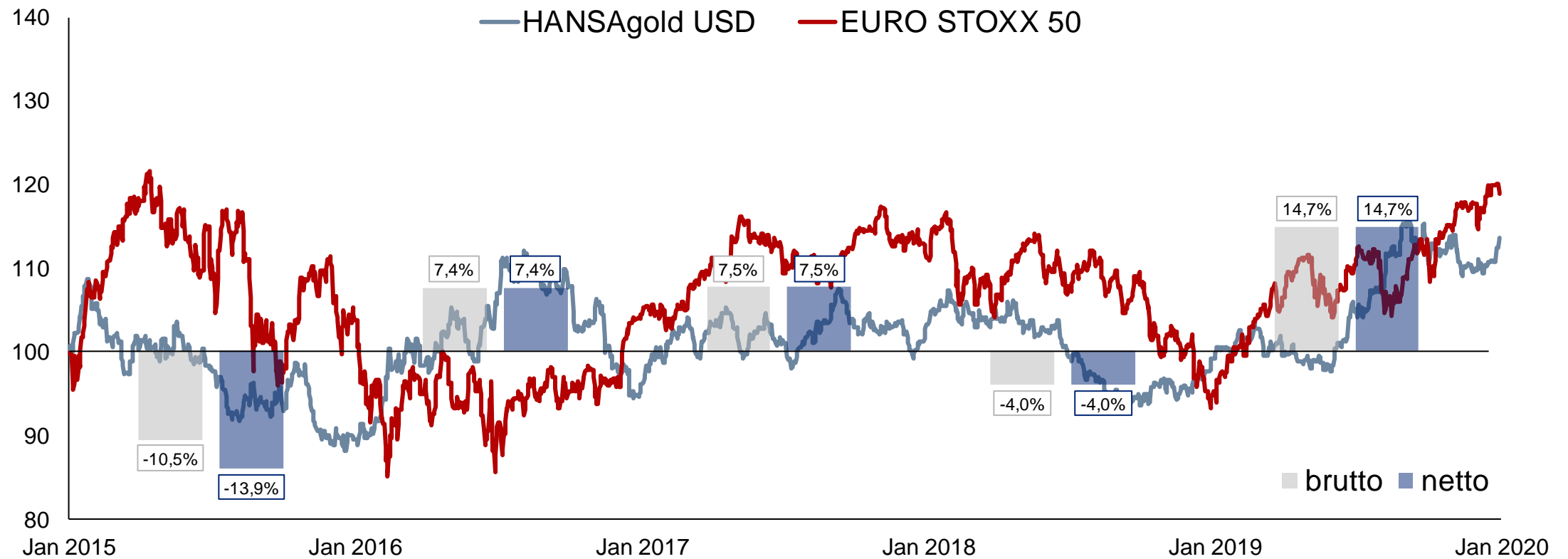
Gold ...

... reagiert auf Unsicherheit



Gold ...

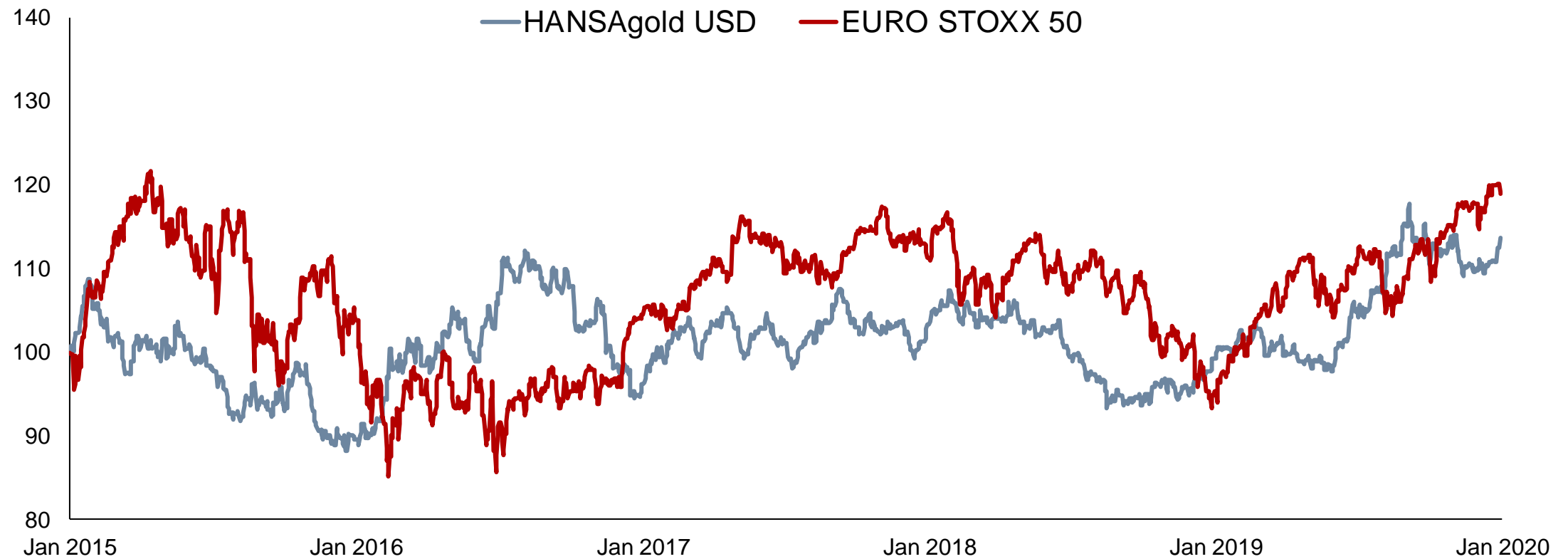
... reagiert auf Unsicherheit



Quelle: Marcobond, Stand: 31.12.2019

Gold ...

... reagiert auf Unsicherheit



Quelle: Marcobond, Stand: 31.12.2019

HANSAgold

Überblick

Anlageziele und Steuerung

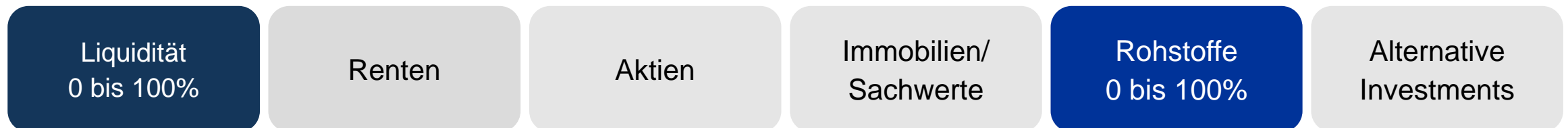
- Partizipation an der Wertentwicklung von Gold
- Beimischung anderer Edelmetalle in unterschiedlichen Marktphasen möglich

Profil des typischen Anlegers

- Wachstumsorientiert

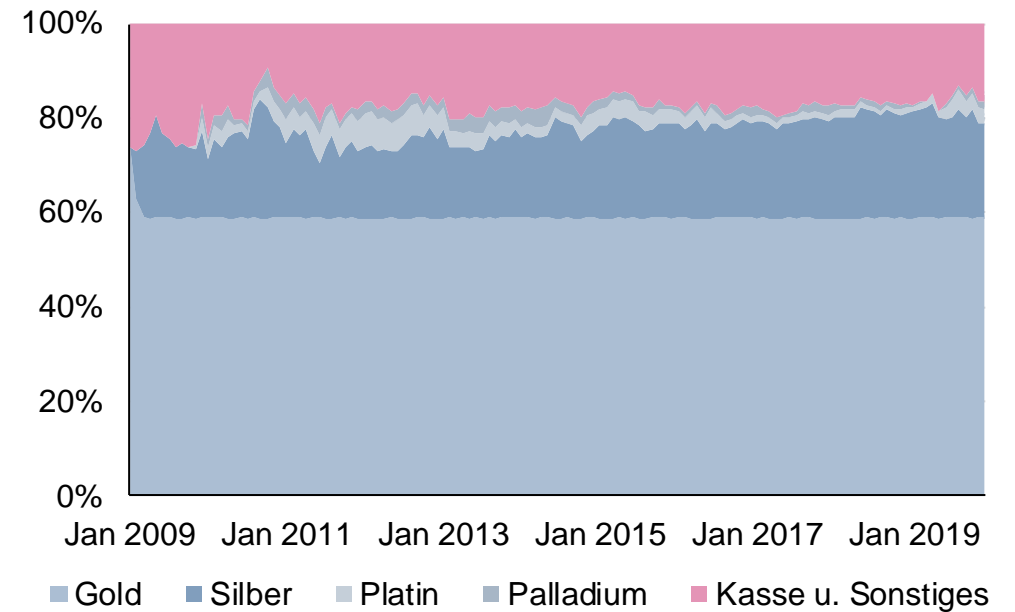
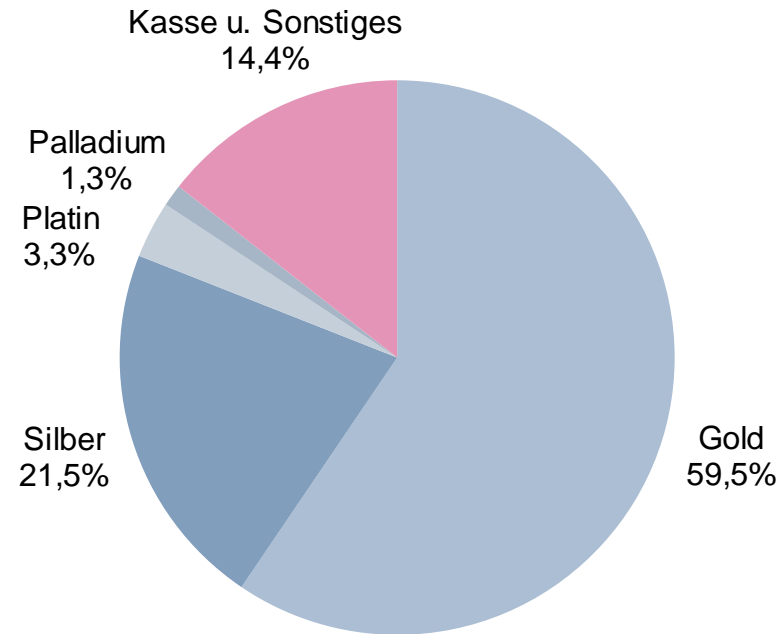
Investment-Universum

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



HANSAgold

Allokation



Quelle: HANSAINVEST, Stand: 31.12.2019

HANSAgold

Allokation

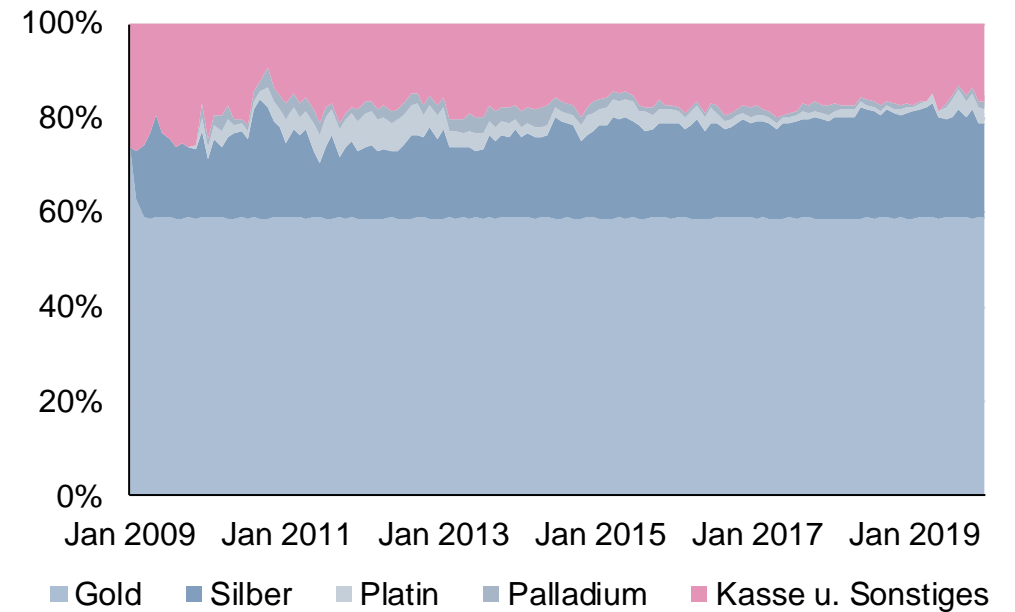
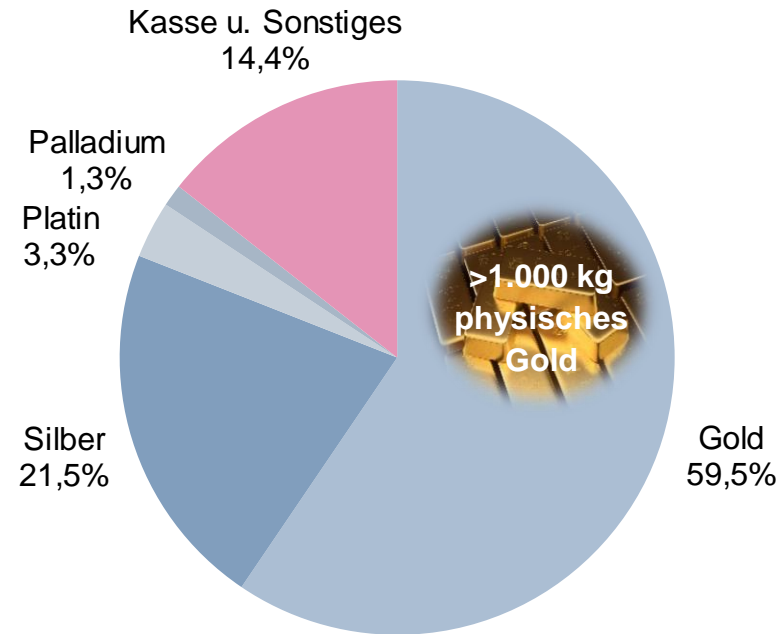


Bild: Degussa, Quelle: HANSAINVEST, Stand: 31.12.2019

HANSAgold

Physische Auslieferung bei Anteilsrückgabe

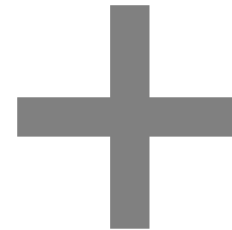
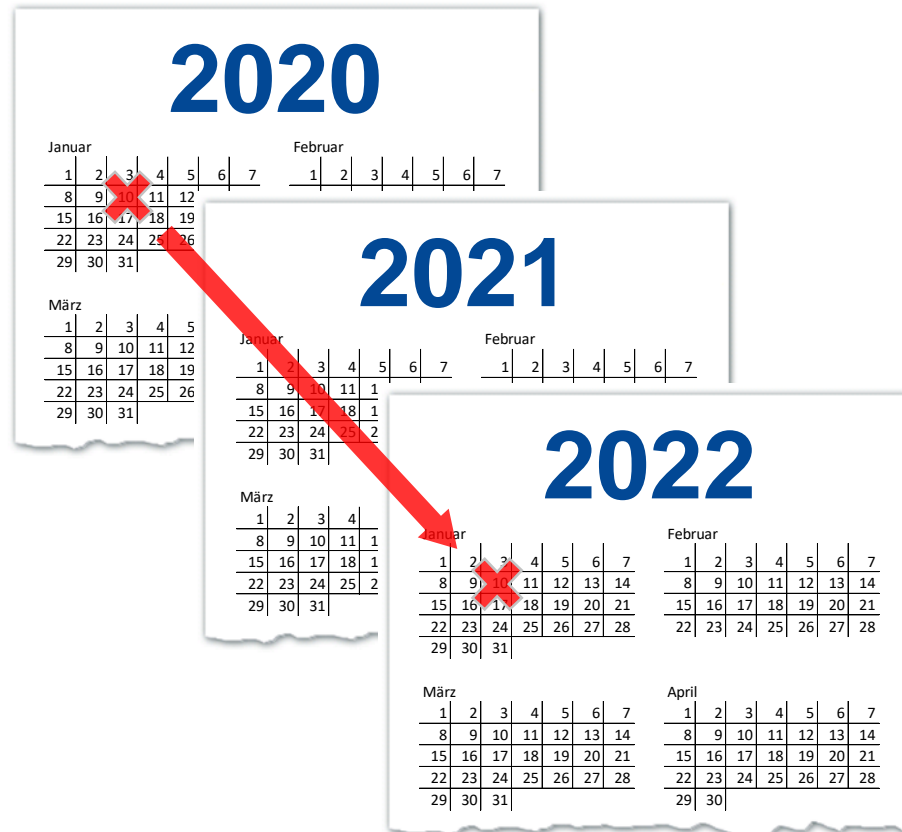


Bild: Degussa

HANSAgold

Stammdaten

Anteilscheinklasse	USD-Klasse A	EUR-Klasse A	USD-Klasse F	EUR-Klasse F
WKN	A0NEKK	A0RHG7	A2H68L	A2H68K
ISIN	DE000A0NEKK1	DE000A0RHG75	DE000A2H68L5	DE000A2H68K7
Auflegungsdatum	02.01.2009	05.08.2009	03.04.2018	03.04.2018
Fondsvolumen	211,4 Mio. USD			
Fondswährung	USD	EUR	USD	EUR
Ausgabeaufschlag	4,00 %	4,00 %	0,00 %	0,00 %
TER = Laufende Kosten	0,83 % p.a.	1,27 % p.a.	0,65 % p.a.	0,70 % p.a.
davon Verwaltungsvergütung	0,75 % p.a.	1,20 % p.a.	0,60 % p.a.	0,60 % p.a.
davon Depotbankvergütung	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	Sonstiges Sondervermögen			

Quelle: HANSAINVEST, Stand: 31.12.2019

HANSAgold

Warum sollten Sie investieren?

- Unkomplizierter Zugang zur Anlageklasse Edelmetalle mit Schwerpunkt Gold
- „Versicherung für das Depot“
- Keine Investitionen in weitere Fonds oder Edelmetallaktien
- Direktinvestment in der USD-Klasse oder währungsgesichert in der EUR-Klasse
- Möglichkeit der Auslieferung physischen Goldes bei Anteilsrückgabe



Im Januar 2020 zeichneten die Wirtschafts- und Finanztitel „Euro“ und „Euro am Sonntag“ und „BÖRSE ONLINE“ den Fonds HANSAgold (USD-Klasse) das zehnte Jahr in Folge mit einem „Goldenen Bullen“ in der Kategorie „Rohstoff-Fonds“ aus – diesmal für seine Leistung im Fünf- und Zehnjahreszeitraum (jeweils Platz 2). Näheres unter „Aktuelles“ auf www.hansainvest.de.

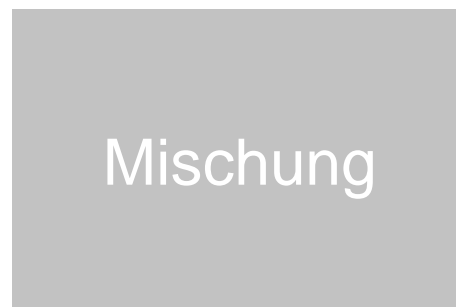
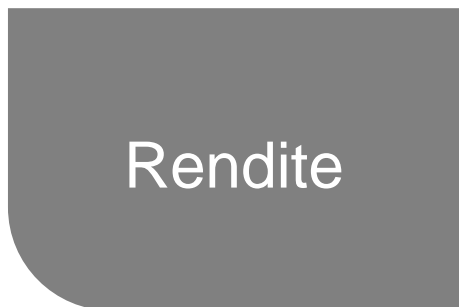
HANSAwerte



Edelmetalle



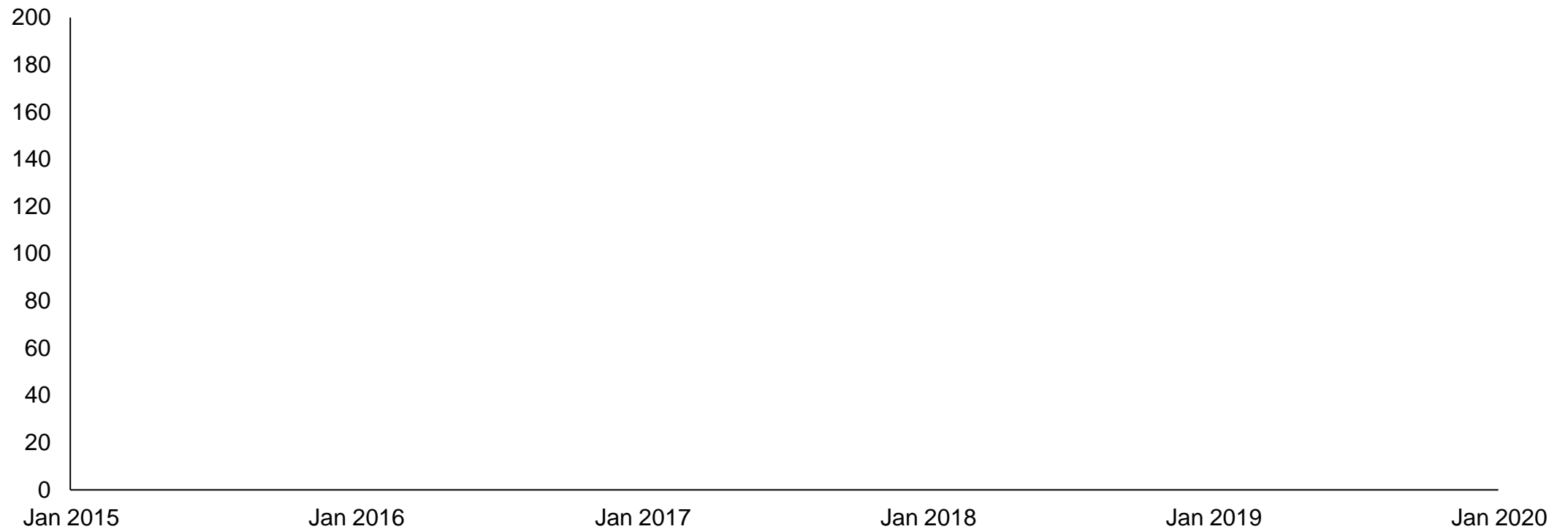
Aktien



Bilder: Umicore, Heraeus und Degussa

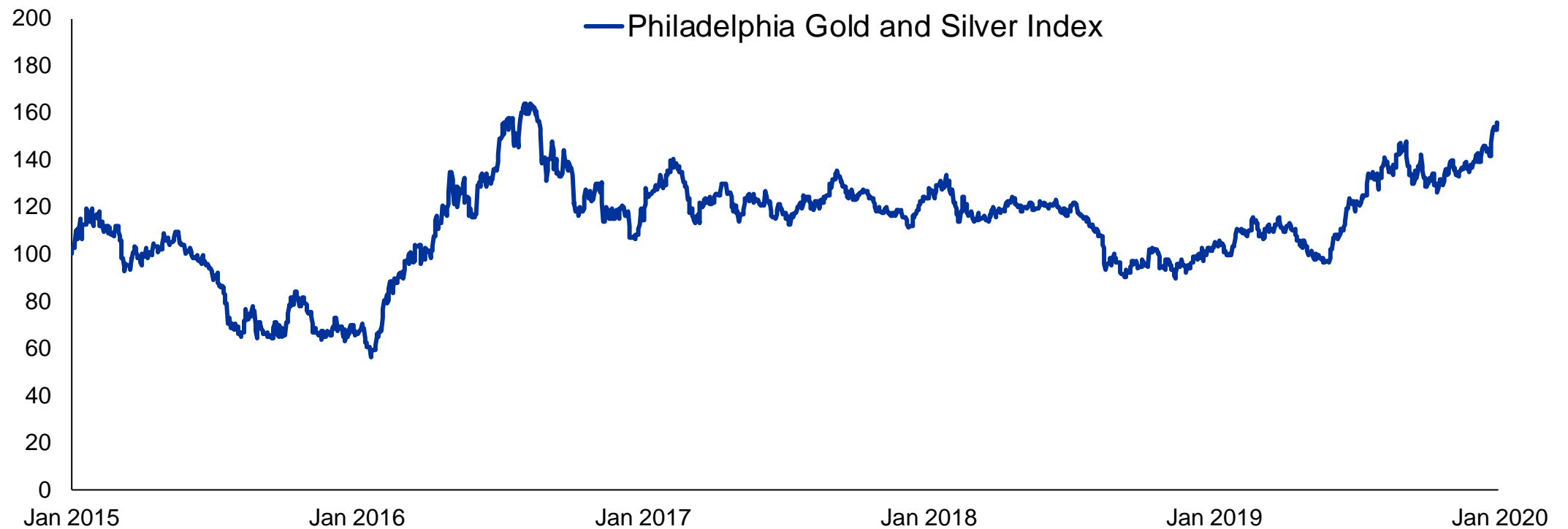
Edelmetalle als Renditequelle

Entwicklung von Edelmetall-Aktien seit 2015



Edelmetalle als Renditequelle

Entwicklung von Edelmetall-Aktien seit 2015



Quelle: Macrobond, Stand: 31.12.2019

Edelmetalle als Renditequelle

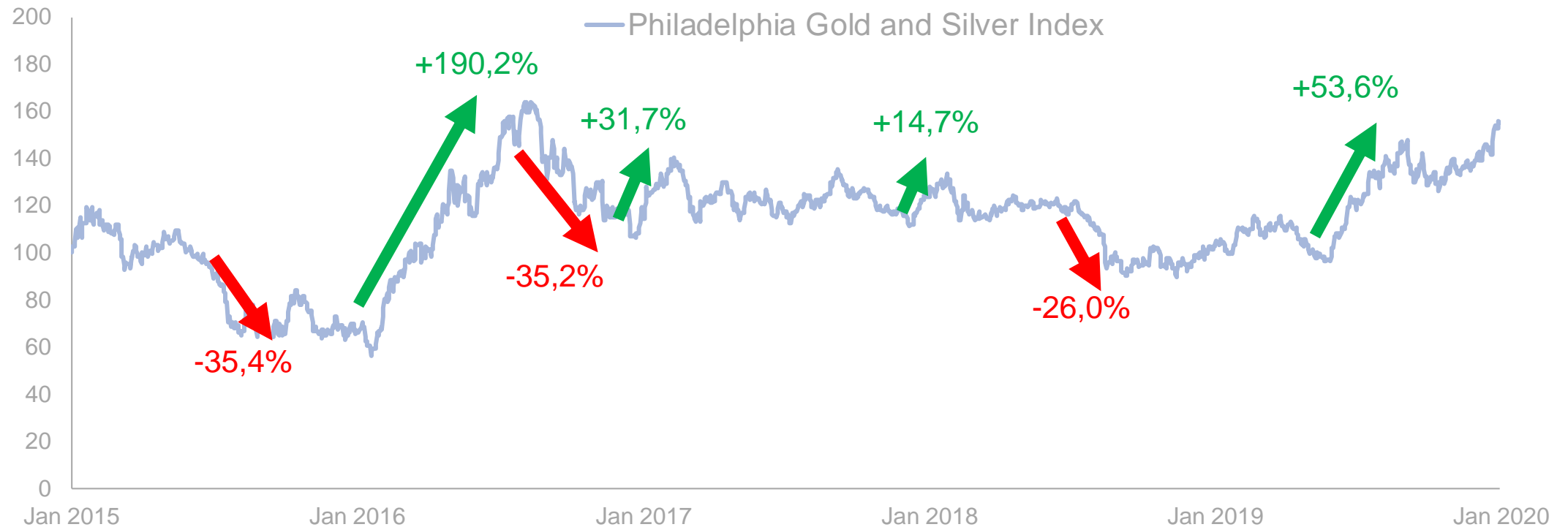
Entwicklung von Edelmetall-Aktien von 2014 bis 2020



Quelle: Macrobond, Stand: 31.12.2019

Edelmetalle als Renditequelle

Entwicklung von Edelmetall-Aktien von 2014 bis 2020



Quelle: Macrobond, Stand: 31.12.2019

Edelmetalle als Renditequelle

Entwicklung von Edelmetallen seit 2015

	2015	2016	2017	2018	2019
Gold	-12,1%	8,1%	12,7%	-0,9%	18,4%
Silber	-13,5%	17,5%	3,8%	-8,3%	16,7%
Platin	-28,0%	3,5%	2,1%	-13,5%	15,5%
Palladium	-31,6%	20,7%	54,2%	22,9%	45,9%

Quelle: Marcobond, eigene Berechnungen, Stand: 31.12.2019

Edelmetalle als Renditequelle

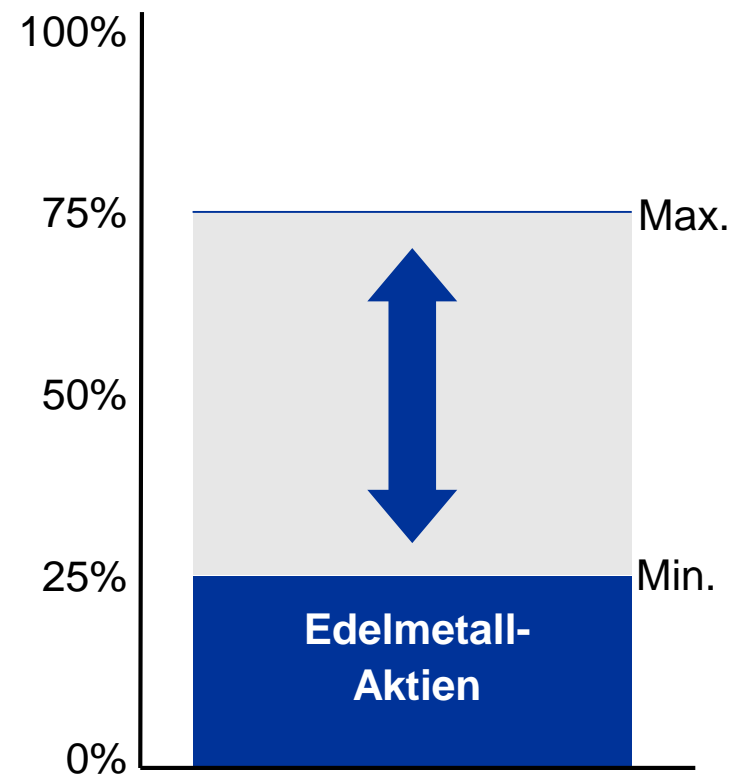
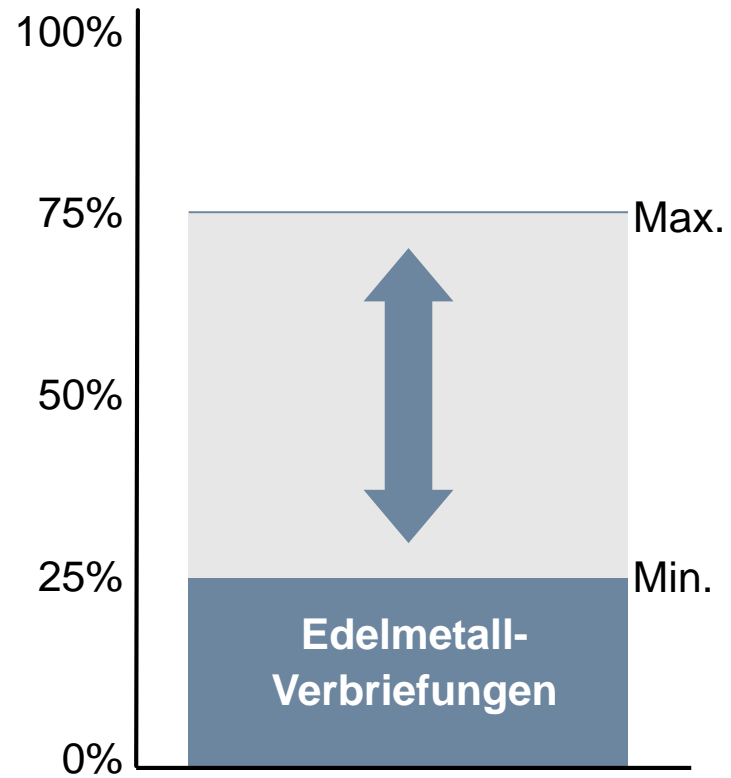
Entwicklung von Edelmetallen seit 2015

	2015	2016	2017	2018	2019
Gold	-12,1%	8,1%	12,7%	-0,9%	18,4%
Silber	-13,5%	17,5%	3,8%	-8,3%	16,7%
Platin	-28,0%	3,5%	2,1%	-13,5%	15,5%
Palladium	-31,6%	20,7%	54,2%	22,9%	45,9%
Phil. G&S Index	-34,1%	74,1%	8,1%	-17,1%	51,3%

Quelle: Marcobond, eigene Berechnungen, Stand: 31.12.2019

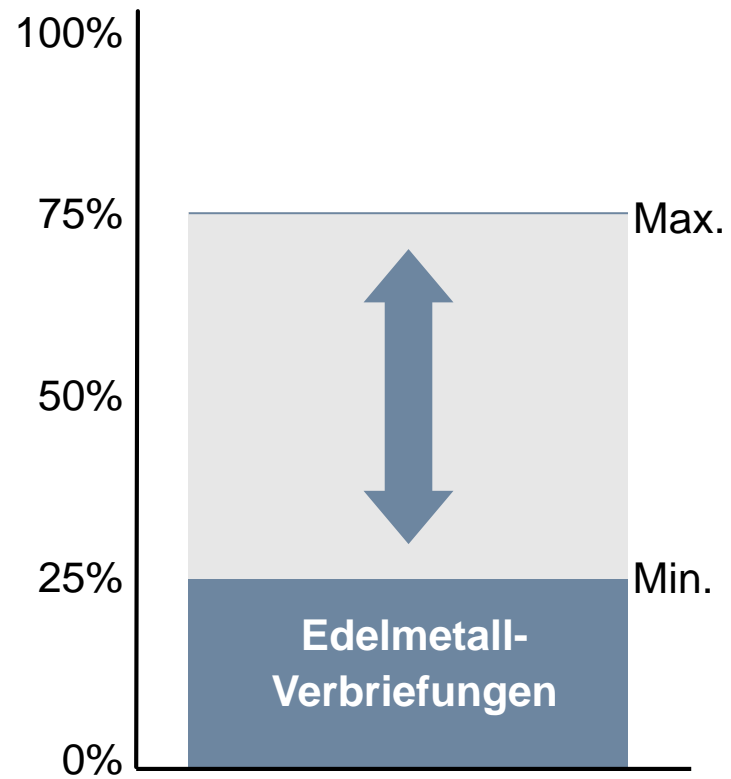
HANSAwerte

Steuerung des Portfolios



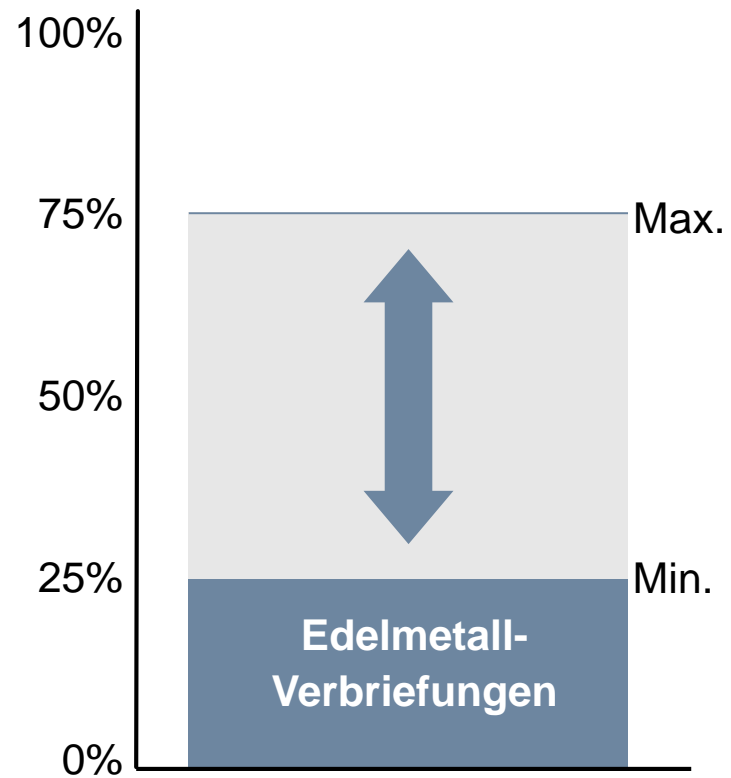
HANSAwerte

Steuerung der Edelmetall-Verbriefungen



HANSAwerte

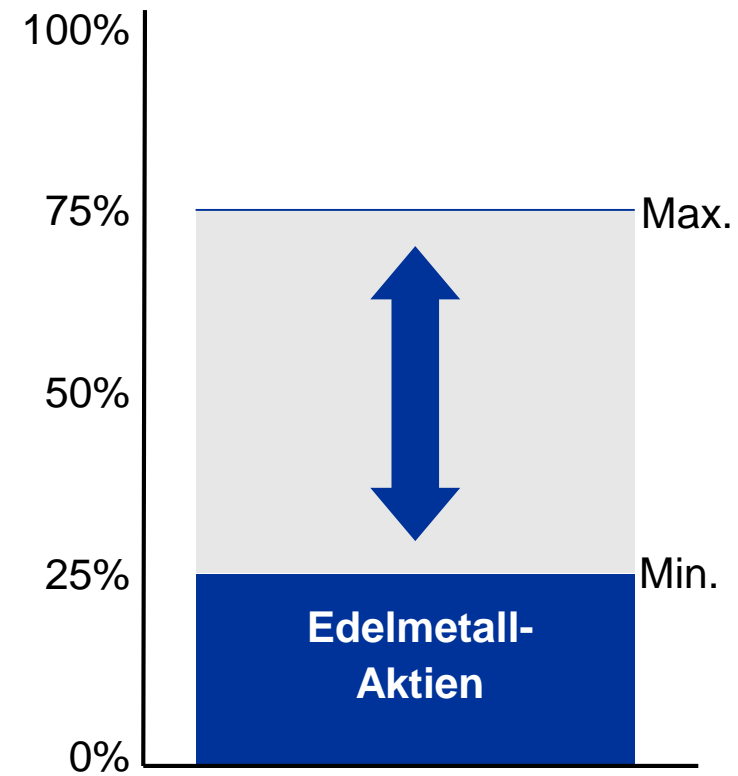
Steuerung der Edelmetall-Verbriefungen



Bilder: Degussa

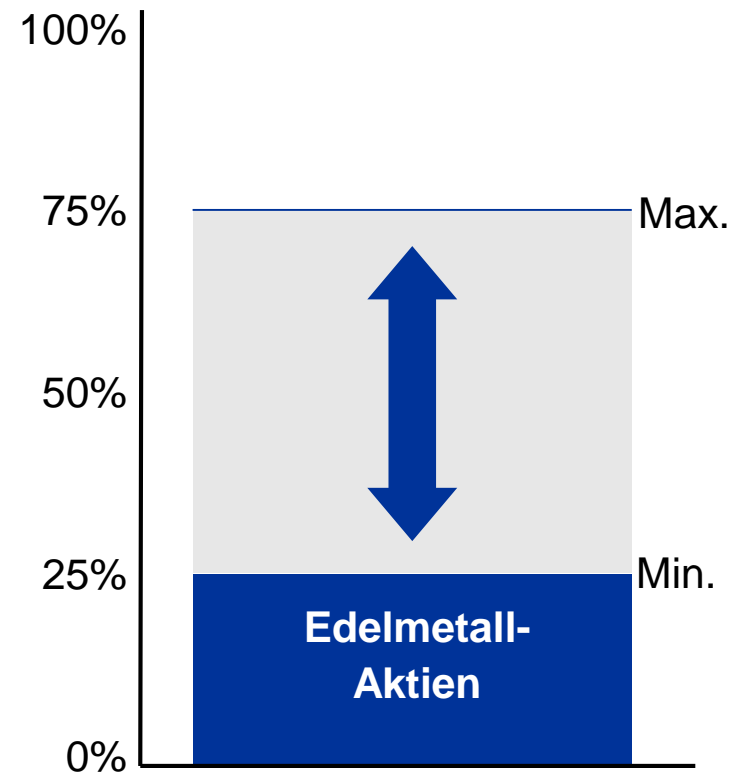
HANSAwerte

Steuerung der Edelmetall-Aktien



HANSAwerte

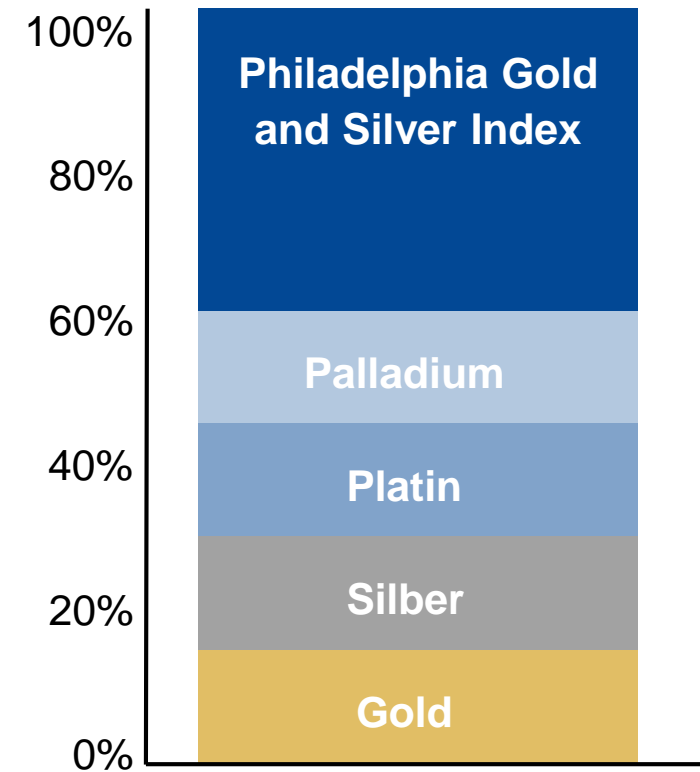
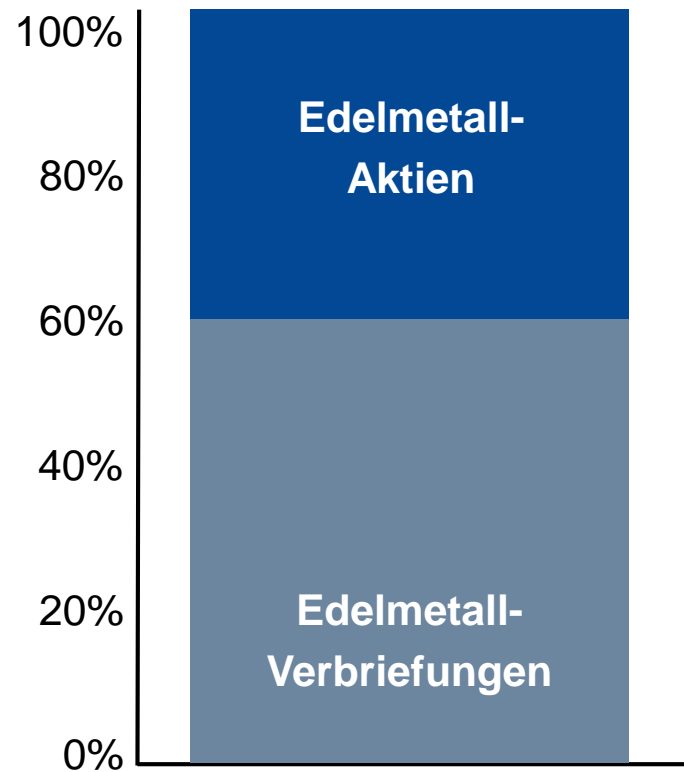
Steuerung der Edelmetall-Aktien



Bilder: Degussa und Pexels

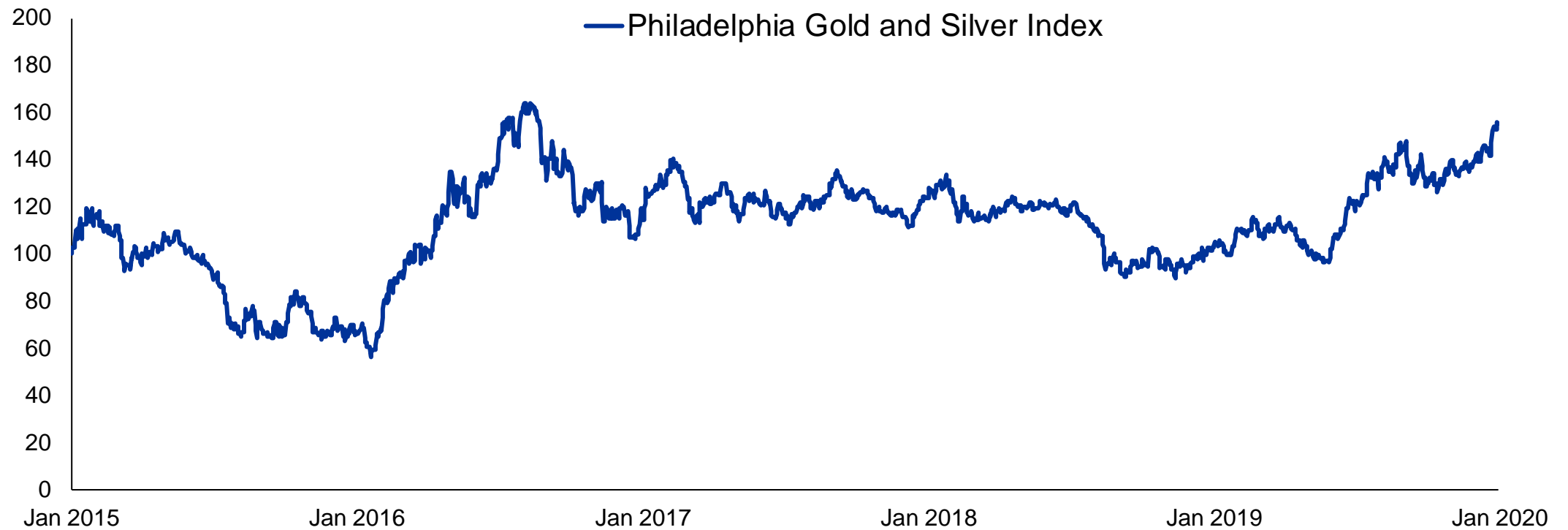
HANSAwerte

Neutrale Allokation & Benchmark



HANSAwerte

Philadelphia Gold and Silver Index



Quelle: Macrobond, Stand: 31.12.2019

HANSAwerte

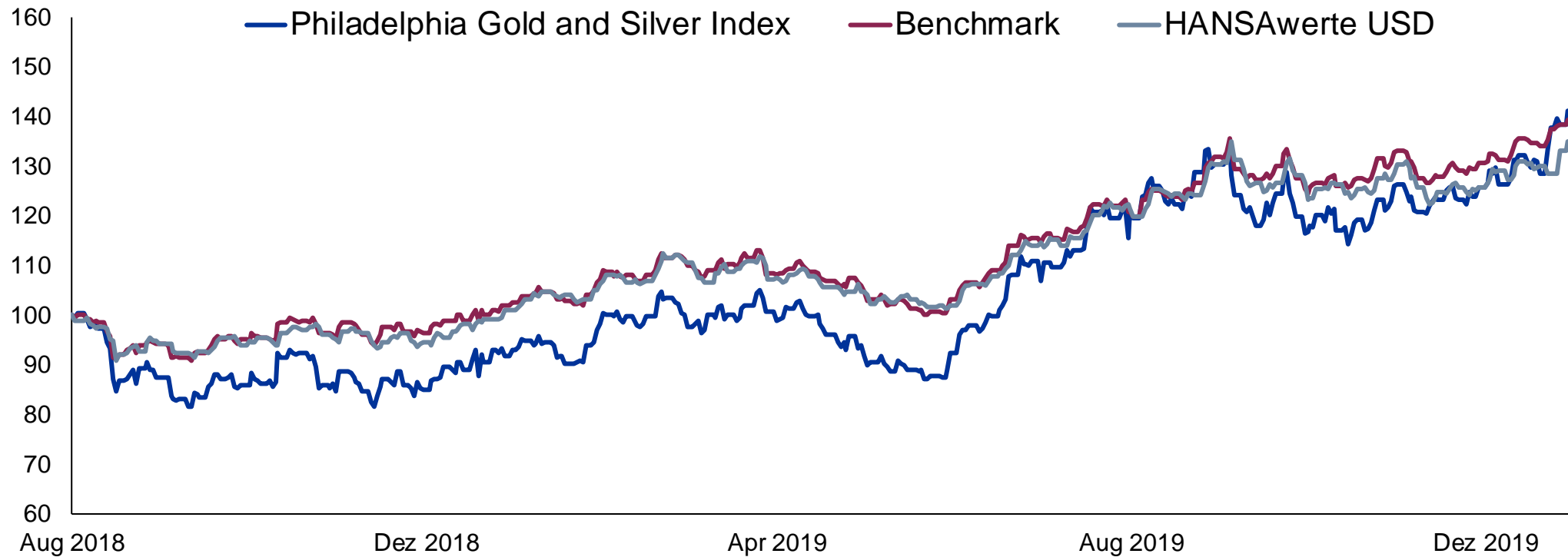
Philadelphia Gold and Silver Index & Benchmark



Quelle: Macrobond, Stand: 31.12.2019

HANSAwerte

Im Vergleich seit Strategiewechsel am 01.08.2018



Quelle: Macrobond, Stand: 31.12.2019

Edelmetalle als Renditequelle

Entwicklung von Edelmetallen seit 2015

	2015	2016	2017	2018	2019
Gold	-12,1%	8,1%	12,7%	-0,9%	18,4%
Silber	-13,5%	17,5%	3,8%	-8,3%	16,7%
Platin	-28,0%	3,5%	2,1%	-13,5%	15,5%
Palladium	-31,6%	20,7%	54,2%	22,9%	45,9%
Phil. G&S Index	-34,1%	74,1%	8,1%	-17,1%	51,3%

Quelle: Macrobond, eigene Berechnungen, Stand: 31.12.2019

Edelmetalle als Renditequelle

Entwicklung von Edelmetallen seit 2015

	2015	2016	2017	2018	2019
Gold	-12,1%	8,1%	12,7%	-0,9%	18,4%
Silber	-13,5%	17,5%	3,8%	-8,3%	16,7%
Platin	-28,0%	3,5%	2,1%	-13,5%	15,5%
Palladium	-31,6%	20,7%	54,2%	22,9%	45,9%
Phil. G&S Index	-34,1%	74,1%	8,1%	-17,1%	51,3%
Benchmark	-24,8%	38,3%	14,6%	-6,6%	36,0%

Quelle: Marcobond, eigene Berechnungen, Stand: 31.12.2019

HANSAwerte

Überblick

Anlageziele und Steuerung

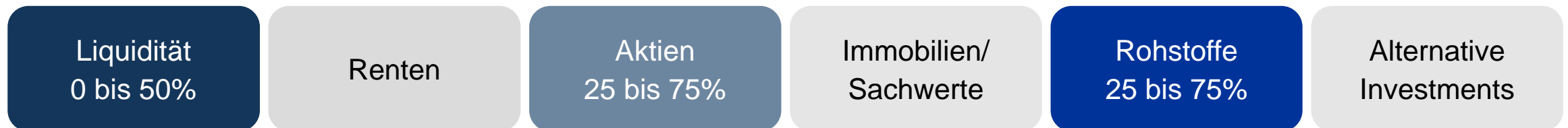
- Partizipation an der Wertentwicklung von Edelmetall-Verbriefungen und Edelmetall-Aktien
- Aktive Quotensteuerung
- 100% Investition angestrebt

Profil des typischen Anlegers

- Chancenorientiert

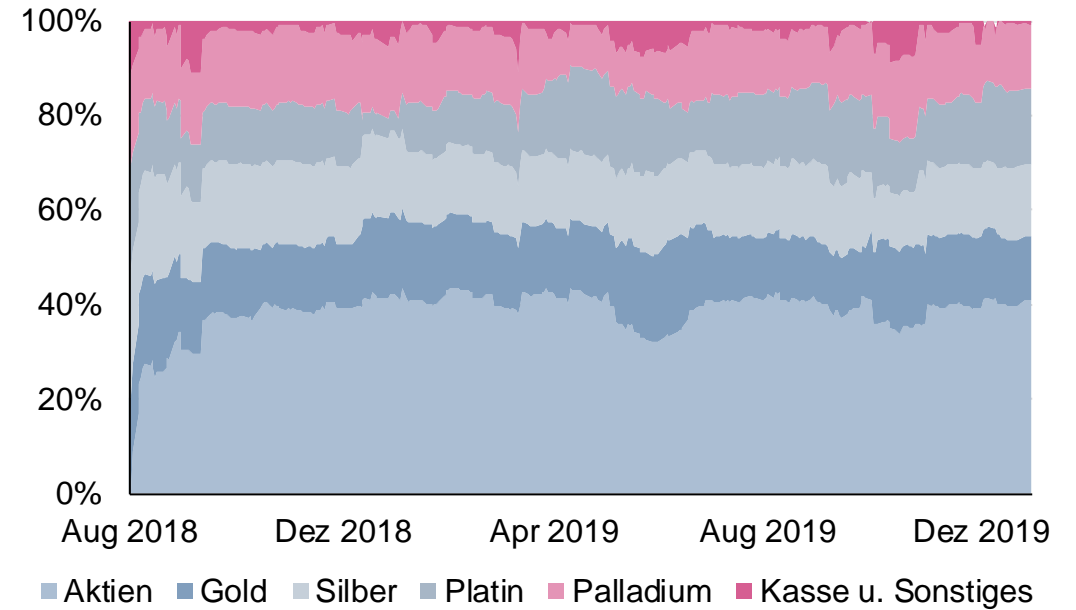
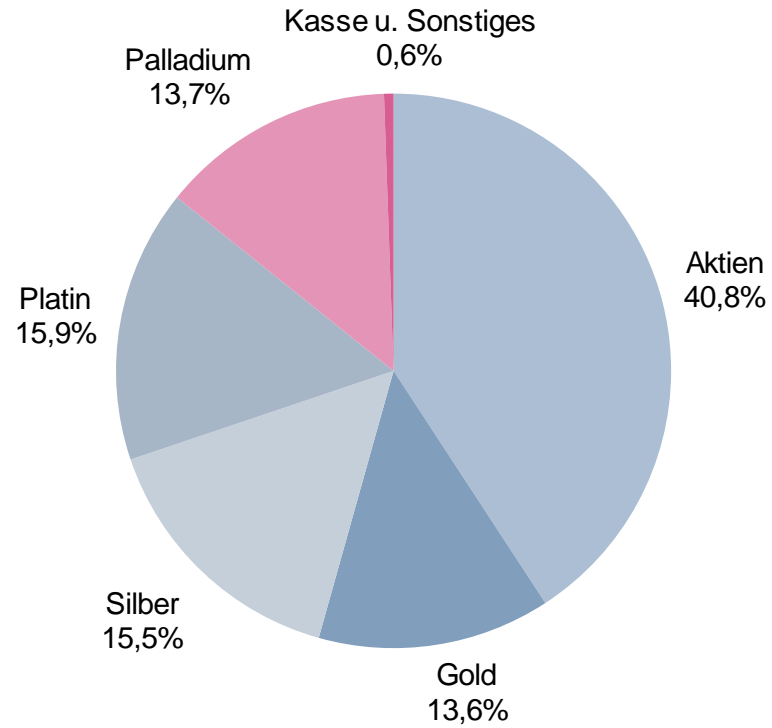
Investment-Universum

- 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



HANSAwerte

Allokation



Quelle: HANSAINVEST, Stand: 31.12.2019

HANSAwerte

Stammdaten

Anteilscheinklasse	USD-Klasse	EUR-Klasse
WKN	A0RHG5	A0RHG7
ISIN	DE000A0RHG59	DE000A1JDWK4
Auflegungsdatum	30.12.2010	16.04.2012
Fondsvolumen	27,1 Mio. USD	
Fondswährung	USD	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
TER = Laufende Kosten	1,51 % p.a.	1,77 % p.a.
davon Verwaltungsvergütung	1,30 % p.a.	1,50 % p.a.
davon Depotbankvergütung	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	

Quelle: HANSAINVEST, Stand: 31.12.2019

HANSAwerte

Warum sollten Sie 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 bei reduziertem Risiko



Bild: Degussa

Chancen und Risiken

	Chancen	Risiken
HANSAgold	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Partizipation an der Preisentwicklung von Gold und weiteren Edelmetallen ▪ In der EUR-Klasse Verringerung des Wechselkursrisikos zum US-Dollar ▪ In der USD-Klasse Chance auf Wechselkursgewinne ▪ Bedingte Möglichkeit, eine physische Auslieferung in Gold zu beantragen 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Kursrisiko für physische Metalle und Zertifikate aus Entwicklungen der Edelmetallpreise heraus ▪ Vor allem in der USD-Klasse, aber in kleinerem Umfang auch in der EUR-Klasse, Wechselkursrisiko zwischen Euro und US-Dollar ▪ Konzentration auf Gold führt zu starker Abhängigkeit von dessen Preisentwicklung
HANSAwerte	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Partizipation an der Preisentwicklung der vier wichtigsten Edelmetalle Gold, Silber, Platin und Palladium ▪ Zudem Beteiligung an der Aktienkursentwicklung von Unternehmen, die sich mit der Förderung, der Verarbeitung und dem Handel von Edelmetallen beschäftigen ▪ In der EUR-Klasse Verringerung des Wechselkursrisikos zum US-Dollar ▪ In der USD-Klasse Chance auf Wechselkursgewinne 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Kursrisiko für Anleihen bzw. Zertifikate und Aktien aus Entwicklungen der Edelmetallpreise heraus ▪ Zudem unternehmerische Risiken aus den Aktien ▪ Konzentration auf Edelmetalle und entsprechende Investments führt zu starker Abhängigkeit von diesem Rohstoffsegment ▪ Anleihen unterliegen Emittentenrisiko ▪ Vor allem in der USD-Klasse, aber in kleinerem Umfang auch in der EUR-Klasse, Wechselkursrisiko zwischen Euro und US-Dollar

Disclaimer

Rechtliche Hinweise

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

Dieses Marketingdokument richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger in Deutschland und nicht an Privatkunden. Eine Weitergabe an Dritte ist untersagt. Stand der Daten: 31. Dezember 2019, sofern nicht anders angegeben. Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, in eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie zu investieren. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben. Diese Information dient ausschließlich der Veranschaulichung und ist keine Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten.

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. 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 der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verkaufsprospektes, der ausführliche Risikohinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthält. Die Verkaufsunterlagen sind in elektronischer Form unter www.hansainvest.de und beim Herausgeber dieser Information als Druckstück kostenlos erhältlich. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen, und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Die Fonds HANSAGold und HANSAwerte weisen aufgrund ihrer Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen ihrer Anteilpreise auf.

Ihre Ansprechpartner

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



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



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



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

