

Werbung

FONDSPORTRAIT

Der konservativ ausgerichtete Mischfonds HANSAertrag verfolgt als Anlageziel die Erzielung eines stetigen Wertzuwachses bei geringen bis mittleren Schwankungen.

Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen vom Fondsmanagement laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird.

Seit dem 1. Juli 2014 liegt das Management des Mischfonds in den Händen der SIGNAL IDUNA Asset Management (SIAM). Die SIAM ist, wie auch die HANSAINVEST, eine Tochtergesellschaft der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Die Anlagestrategie und Titelselektionsprozesse für die Aktien bzw. Anleihen, basieren auf zwei von der SIAM langjährig gemanagten Spezialfonds für Versicherungsunternehmen. Insofern kommen die bewährten aktiven Anlageprozesse der SIAM für den HANSAertrag voll zum Tragen.

Die Wertentwicklungsdaten des HANSAertrag basieren bis zum 30. Juni 2014 auf den Namensvorgänger HANSA D&P.

FONDSPROFIL

Fondsname	HANSAertrag
ISIN / WKN	DE0009766238 / 976623
Auflegungsdatum	19.03.1997
Gesamtfondsvermögen	12,43 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,50 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,17 %
davon Verwaltungsvergütung	0,96 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager Nils Essman & Bodo Orłowski  
Verantwortlich seit 01.07.2014

Die Rekordjagd der Aktienmärkte wurde im Februar jäh gestoppt. Wurden in den Vormonaten noch jegliche negative Nachrichten ignoriert, so schlug das Pendel im Februar auf die andere Seite. Vor allem Zins- und Inflationssorgen belasteten die Aktienmärkte. Hinzu gesellten sich die Angst vor zunehmendem Protektionismus und von hohen Niveaus korrigierende Wirtschaftsdaten als Belastungsfaktoren. Nach dem zuvor die Volatilität komplett zu verschwinden schien, erlebte diese im letzten Monat ihre Rückkehr. Das voraussichtliche Glättstellen von sogenannten „Short-Vola-Produkten“ verstärkte dann die Abwärtsentwicklung. Unter dem Strich negierten die europäischen Aktienindizes das Plus aus dem Januar. Der US-Aktienmarkt verlor ebenfalls deutlich, wobei eine Dollaraufwertung die Verluste aus Sicht eines Euro-Investoren etwas minderte.

Die Inflationsängste ließen die Renditen von US-Treasuries im Februar weiter ansteigen, während sich die Anleiherenditen diesseits des Atlantiks infolge der Marktturbulenzen unter dem Strich leicht ermäßigten.

Der HANSAertrag konnte sich den Rückschlägen am Aktienmarkt nicht entziehen und büßte ebenfalls das Plus aus dem Vormonat ein, so dass der Fonds unter dem Strich nunmehr eine Performance von -0,04% YTD aufweist.

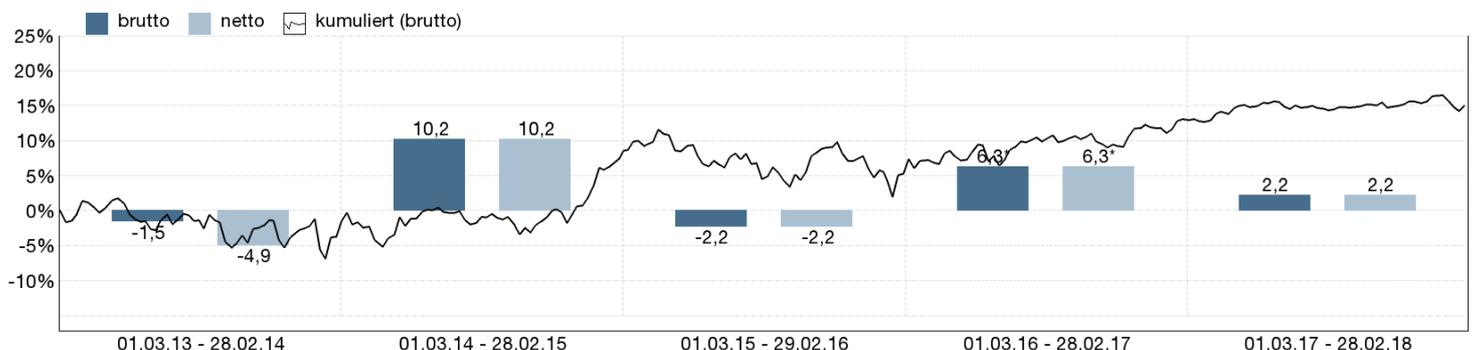
Die Aktienquote wurde im Monatsverlauf wieder leicht erhöht und beträgt zum Monatsende netto gut 23%. Der Anteil an Anleihen umfasst weiterhin rund 62%. Die Nettoposition der in US-Dollar denominierten Investments beträgt zum Monatsultimo gut 1% des Fondsvolumens.

ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE



Für den sicherheitsorientierten Anleger, der Liquiditätsbedarf und Renditeerwartung dem Sicherheitsbedürfnis unterordnet und regelmäßige Erträge mit geringen Kursschwankungen bevorzugt. Gleichzeitig möchte er teilweise die Dynamik einer strukturierten Anlage mit höheren Kursschwankungen nutzen und ist dafür bereit, erhöhte Risiken einzugehen.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



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. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,50% des Anlagebetrages (=

33,82 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.

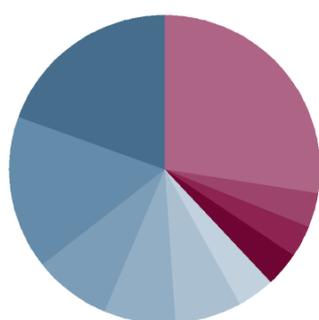
**VERMÖGENSAUFTEILUNG**

Renten	57,6%
Aktien	30,4%
Fonds	8,0%
Kasse	3,1%
Devisentermingeschäfte	0,4%
Derivate	0,4%

**TOP 10 WERTPAPIERE**

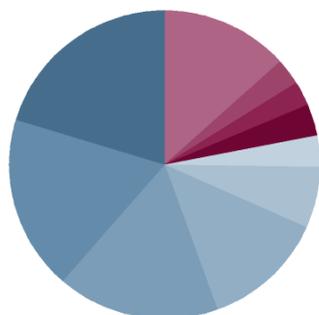
Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24	5,16 %
Edenred S.A. EO-Notes 17/27	4,22 %
Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/27	4,15 %
Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	4,13 %
ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	4,13 %
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	3,77 %
General Electric DL-MTN 13/43 - Gesamtk. 08.03.2018	3,30 %
Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S	3,29 %
Mexico City Airport Trust DL-Nts Reg.S 16/26	3,28 %
National Australia Bank Ltd. DL-Mortg.Cov.MTN 2014(19) Reg.S	3,28 %

**ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN**



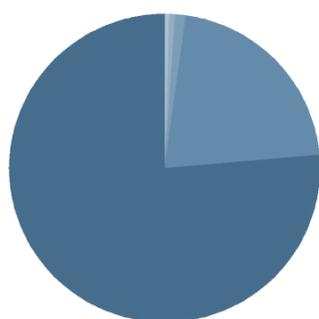
Finanz-Dienstleistungen	5,9%
Industrieunternehmen	4,9%
Telekommunikation	2,5%
Verbrauchsgüter	2,3%
Grundstoffe	2,2%
Gesundheitswesen	1,2%
Erdöl und Erdgas	1,1%
Technologie	1,1%
Versorger	1,1%
Sonstige	8,4%

**ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN**



Deutschland	20,3%
Frankreich	18,3%
Niederlande	16,8%
USA	13,0%
Belgien	6,3%
Mexiko	3,3%
Australien	3,3%
Spanien	2,6%
Finnland	2,6%
Sonstige	13,5%

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



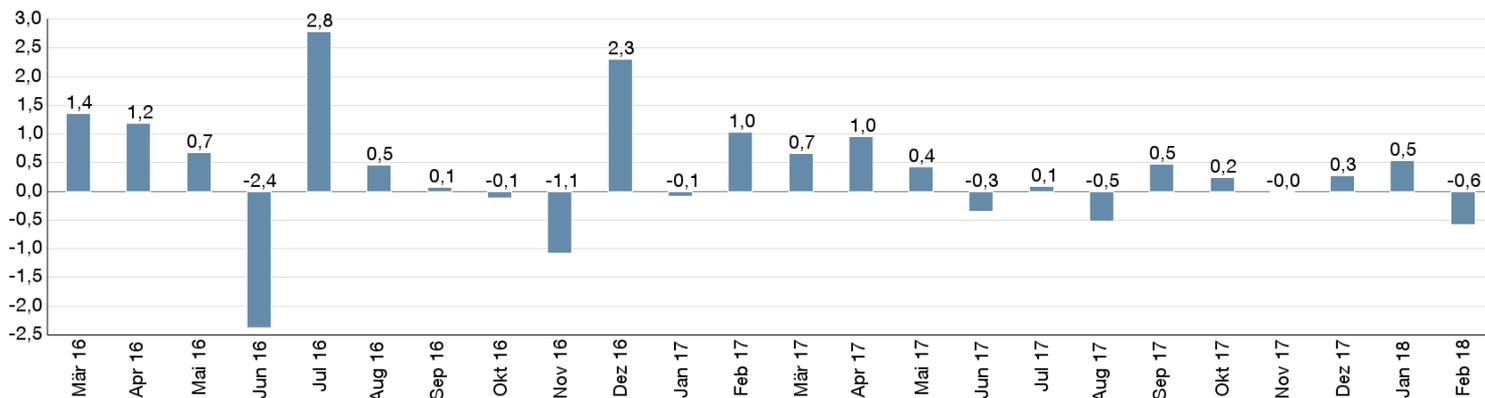
Euro	76,5%
US-Dollar	21,4%
Schweizer Franken	1,1%
Dänische Krone	0,6%
Schwedische Krone	0,5%
Japanischer Yen	0,0%
Norwegische Krone	0,0%
Britisches Pfund	0,0%
Hongkong-Dollar	0,0%

ANLAGESTRUKTUR NACH LAUFZEITEN

< 1 Jahr	3,3%
1-2 Jahre	6,6%
2-3 Jahre	6,1%
3-4 Jahre	4,2%
4-5 Jahre	3,3%
5-6 Jahre	2,0%
6-7 Jahre	13,0%
8-9 Jahre	7,4%
9-10 Jahre	8,4%
> 10 Jahre	3,3%

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2016	-2,41	0,58	1,35	1,18	0,68	-2,37	2,79	0,46	0,07	-0,11	-1,07	2,31	3,36
2017	-0,09	1,03	0,66	0,96	0,43	-0,35	0,09	-0,51	0,48	0,25	-0,02	0,28	3,23
2018	0,54	-0,57											-0,04



## VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

### Einzelanlage von 1.000 EUR

	Euro	p.a.	kumuliert
1 Jahr	1.022,37 €	2,24 %	2,24 %
3 Jahre	1.062,31 €	2,04 %	6,23 %
5 Jahre	1.152,65 €	2,88 %	15,27 %
10 Jahre	934,98 €	-0,67 %	-6,50 %
Seit Auflegung	1.609,35 €	2,30 %	60,94 %

### Sparplan von 50 EUR

	Euro	p.a.
1 Jahr	604,08 €	2,33 %
3 Jahre	1.825,23 €	3,22 %
5 Jahre	3.282,16 €	3,78 %
10 Jahre	6.465,15 €	1,59 %
Seit Auflegung	13.363,02 €	0,65 %

## KENNZAHLEN

durchschnittliche Restlaufzeit	5,93
offene Fremdwährungsquote	3,55 %
Volatilität	4,97 %
Duration	4,69

## CHANCEN

- Die breite Streuung durch weltweite Investitionen in Aktien und Renten zielt auf eine Risikoreduzierung ab.
- Durch eine Verschiebung in der Zusammensetzung von Aktien und verzinslichen Wertpapieren kann der Fonds der jeweiligen "Markttemperatur" flexibel angepasst werden.
- Der breit gefächerte, international investierende HANSAertrag bietet Ihnen die Chance, vom teilweise höheren Zinsniveau im Ausland profitieren zu können.
- Bei Zinsrückgängen bieten sich weitere Wertsteigerungschancen, da Zinsrückgänge zu vorübergehenden Kursanstiegen bei verzinslichen Wertpapieren führen können.
- Das aktive Währungsmanagement ermöglicht durch Ausnutzung von Wechselkursveränderungen zusätzliche Erträge.

## RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt ★★★★★

## RISIKEN

- Durch das teilweise Engagement in unterschiedlichen Fremdwährungen können Wechselkursverluste entstehen.
- Aktien sind grundsätzlich durch eine höhere Schwankung in der Kursentwicklung gekennzeichnet.
- Bei den verzinslichen Wertpapieren können Zinsanstiege zu vorübergehenden Kursrückgängen führen.
- Verzinsliche Wertpapiere bieten grundsätzlich keinen Schutz gegen Inflationsrisiken.
- Es besteht das Risiko von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten (Emittentenrisiko).

## HANSAINVEST

**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 Kapitalanlagegesellschaft, 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 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
Internet: <http://www.hansainvest.com>

## WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.  
Diese Informationen dienen Werbezwecken. 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 unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) 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.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

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.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

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 10 Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens. Somit können auch weniger als 10 Positionen genannt sein.

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

Die anlegerbezogene Risikoklasse beruht auf einer Prognose, wie sich der Fonds unter Berücksichtigung seiner Anlageziele zukünftig entwickeln wird. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die anlegerbezogene Risikoklasse weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab. Dieser beruht auf Daten der Vergangenheit und wird in den Wesentlichen Anlegerinformationen veröffentlicht.

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