

FONDSPORTRAIT

Der Dachfonds HI Topselect W zielt mit seiner jeweils hälftigen Aufteilung auf Aktien- und Rentenfonds auf Anleger, die das Beste aus zwei Welten suchen. Die ruhigere Entwicklung verzinslicher Wertpapiere auf der einen und die Gewinnchancen der Aktienanlage auf der anderen Seite.

Doch die Erfahrung zeigt, dass allein die Einbeziehung von Rentenfonds kein Garant für einen in Summe geglätteten, aufwärtsgerichteten Fondsverlauf ist. Dafür waren die Einbrüche an den internationalen Finanzmärkten in den vergangenen zehn Jahren häufig zu heftig.

Aus diesem Grund wurde der HI Topselect W nunmehr mit einer ergänzenden Risikosteuerung versehen. Diese reduziert die Aktienanlagen von 50 % auf 30 % des Fondsvermögens, wenn die Datenlage dies angeraten erscheinen lässt. Die so entstehende Liquidität wird dann in Tagesgeld geparkt.

FONDSPROFIL

Fondsname	HI Topselect W
ISIN / WKN	DE0009817718 / 981771
Auflegungsdatum	17.05.2001
Gesamtfondsvermögen	20,94 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. August
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,67 %
davon Verwaltungsvergütung	1,80 % 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 Nico Baumbach
Verantwortlich seit 01.01.2012

Die Aktienmärkte verzeichneten weltweit hohe Verluste. Inflationssorgen und die Befürchtung vor steigenden Zinsen, insbesondere von der FED forciert, führten zu Verkäufen. In Deutschland gab der DAX ca. -5% nach, während die Indizes in Europa, in Japan und in den USA ca. -4% verloren. Nach den großen Kursgewinnen im letzten Jahr und dem freundlichen Start ins neue Jahr wurde die Korrektur teils als gesund gesehen, damit die Kurse Kraft für den nächsten Sprung sammeln können. Es gibt aber auch konträre Stimmen, die einen weiteren Kursrutsch sehen, nachdem die hohen Verluste zu Monatsbeginn zum größten Teil wieder ausgeglichen wurden. Viele Ökonomen weisen jedoch weiterhin auf ein intaktes Wirtschaftswachstum und sehen die Gefahr einer Rezession als sehr gering an.

An den Anleihenmärkten stiegen die Bund-Renditen in der Spitze um 10 Basispunkten, aber beruhigten sich wieder auf den Startpunkt mit 0,68%. Die Treasuries stiegen leicht auf 2,90% und blieben damit unter der wichtigen 3%-Marke.

Der Euro büßte gegenüber dem US Dollar ca. -2% ein. Die Edelmetalle gaben um -1,5% bis -4% nach.

Der ausgewogene Dachfonds HI Topselect W gab im Februar um -1,28% nach. Die leichten Kursverluste der Anleihenfonds konnten die starken Verluste auf der Aktienseite nur bedingt auffangen.

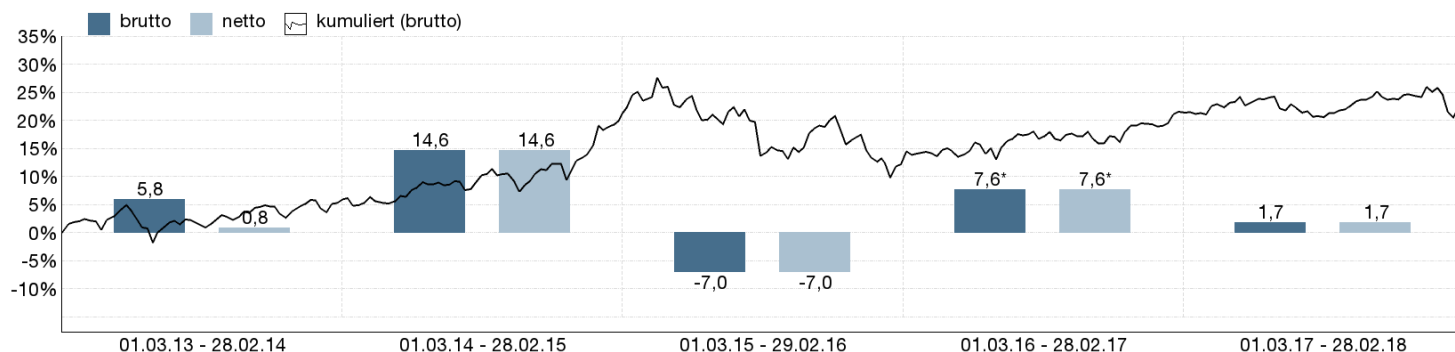
Die Gesamtjahresperformance liegt bei -0,68%.

ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE

1	2	3	4	5
Wert- bewahrend	Sicherheits- betont	Wachstums- orientiert	Risiko- orientiert	Hoch- spekulativ

Für den chancenorientierten Anleger, der Sicherheit und Liquidität höheren Renditeerwartungen unterordnet, dabei von höheren Kursschwankungen profitieren möchte, aber grundsätzlich kurzfristig sehr hohe Risiken vermeidet.

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 5,00% des Anlagebetrages (=

47,62 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

Fonds	97,7 %
Kasse	2,4 %
Devisentermingeschäfte	- 0,0 %
Derivate	- 0,1 %

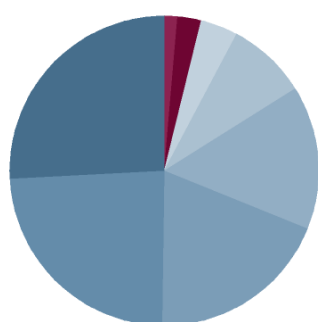
TOP 10 WERTPAPIERE

HANSarenta	10,13 %
HANSazins	8,20 %
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	7,84 %
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	5,03 %
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	4,41 %
HANSainternational Class I	3,89 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	3,39 %
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	3,22 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	3,13 %
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	2,97 %

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	19,91 %
Volatilität	5,59 %

ANLAGESTRUKTUR NACH FONDSKATEGORIEN



Aktien Global	25,3 %
Euro-Renten	23,4 %
Renten Global	18,6 %
Aktien Europa	14,7 %
Aktien Asien	8,1 %
Aktien Nordamerika	3,8 %
Mischfonds	2,5 %
Aktien Rohstoffe	1,3 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2016	-3,39	-0,35	1,58	0,15	1,01	-1,89	3,28	-0,11	0,20	-0,43	-0,01	1,65	1,53
2017	0,41	1,62	0,51	0,90	0,27	-0,67	-0,73	-1,23	1,90	1,30	0,05	0,10	4,47
2018	0,61	-1,28											-0,68



VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

Einzelanlage von 1.000 EUR

	Euro	p.a.	kumuliert
1 Jahr	1.016,88 €	1,69 %	1,69 %
3 Jahre	1.017,23 €	0,57 %	1,72 %
5 Jahre	1.234,21 €	4,30 %	23,42 %
10 Jahre	1.285,83 €	2,55 %	28,58 %
Seit Auflegung	1.377,58 €	1,93 %	37,76 %

Sparplan von 50 EUR

	Euro	p.a.
1 Jahr	605,12 €	4,01 %
3 Jahre	1.806,76 €	3,01 %
5 Jahre	3.261,43 €	3,81 %
10 Jahre	7.366,56 €	4,27 %
Seit Auflegung	13.203,53 €	3,30 %

CHANCEN

- Die Einzelfonds sind an internationalen Aktien- und Rentenmärkten engagiert, um in besonderer Weise von Kurs- und Ertragschancen dieser Märkte und Währungsräume profitieren zu können.
- Bei Zinsrückgängen bieten sich zudem weitere Wertsteigerungschancen, da Zinsrückgänge zu vorübergehenden Kursanstiegen bei den in den Einzelfonds enthaltenen verzinslichen Wertpapieren führen können.
- Die breite Streuung über mehrere Einzelfonds reduziert das einer einzelnen Aktie bzw. einzelnen Anleihe innewohnende Risiko.

RISIKEN

- Aktien sind grundsätzlich durch eine höhere Schwankung in der Kursentwicklung gekennzeichnet.
- Zinsanstiege können zu vorübergehenden Wertminderungen der in den Einzelfonds enthaltenen verzinslichen Wertpapiere führen.
- Es besteht das Risiko von Bonitätsverschlechterungen oder gar d es Ausfalls eines Emittenten (Emittentenrisiko).
- Verzinsliche Wertpapiere bieten grundsätzlich keinen Schutz gegen Inflationsrisiken.
- Durch das Engagement in Fremdwährungen können Wechselkursverluste entstehen.

RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt

★ ★ ★

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
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 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.

© 2018 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.