

Werbung

FONDSPORTRAIT

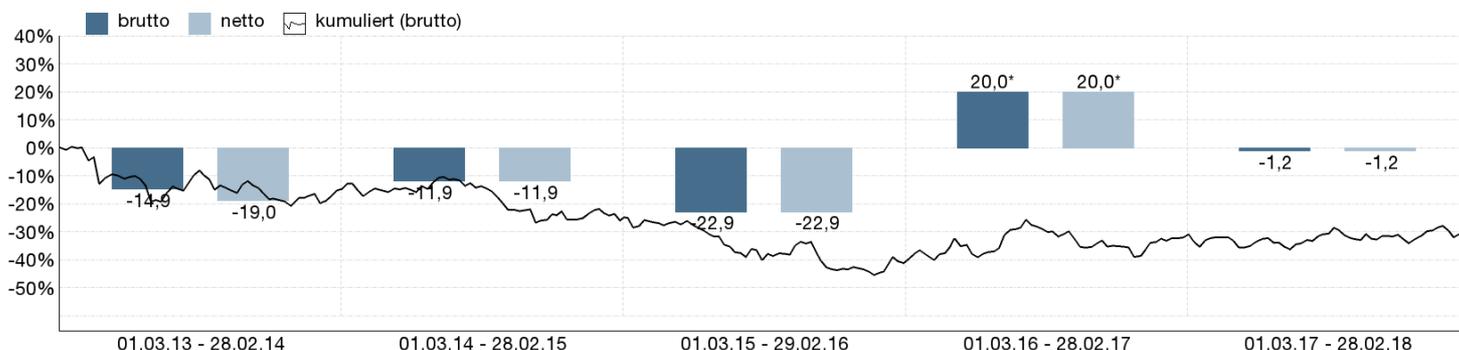
Edelmetalle haben sich in den letzten Jahren zu einer eigenständigen Anlageklasse entwickelt, die kaum mit anderen Klassen korreliert. HANSAwerte richtet sich an Anleger, die von diesem Effekt profitieren und ihr Depot ausgewogener gestalten wollen. Da er der europäischen Richtlinie UCITS IV entspricht, können ihn private und institutionelle Anleger erwerben. Das Fondsmanagement investiert über Verbriefungen in die Edelmetalle Gold, Silber, Platin und Palladium. Hinzu kommen Derivate auf Edelmetallindizes. Ziel ist es, durch eine aktive Gewichtung der vier Edelmetalle eine bessere Wertentwicklung zu erreichen, als wenn in einem Portfolio die Edelmetalle Gold, Silber, Palladium und Platin jeweils gleich, also mit 25% gewichtet wären.

Der HANSAwerte ist vornehmlich für erfahrene, wachstumsorientierte Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens drei Jahren geeignet. Diese Anteilscheinklasse notiert in Euro. Besonderes Merkmal ist dabei, dass der Wert der Verbriefungen nicht nur in Euro umgerechnet wird, sondern Veränderungen des US-Dollars ggü. dem Euro weitestgehend neutralisiert werden. Investoren sind insoweit von der Währungsentwicklung unabhängig.

FONDSPROFIL

Fondsname	HANSAwerte
Anteilscheinklasse	EUR-Klasse
ISIN / WKN	DE000A1JDWK4 / A1JDWK
Auflegungsdatum	16.04.2012
Gesamtfondsvermögen	14,39 Mio. USD
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,76 %
davon Verwaltungsvergütung	1,50 % 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

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 (=

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS



Fondsmanger Nico Baumbach
Verantwortlich seit 16.04.2012

Die Edelmetalle vollzogen im Monat Februar eine negative Wertentwicklung. Platin verlor ca. 1,3%, Gold gab ca. 1,5% nach und Palladium korrigierte ca. 2,8%. Am schwächsten entwickelte sich der Silberpreis, er fiel um ca. 4,1%.

Als grundsätzlicher Belastungsfaktor für die Metalle erwies sich der US-Dollar, der gegenüber dem Euro um ca. 1,3% aufwertete. Darüber hinaus gab es wenig preisbeeinflussende, fundamentale Nachrichten, die die Preise beeinflusst haben.

Eine stärkere Wertentwicklung im Zuge negativer Aktienmärkte wurde durch Zinserhöhungsphantasien seitens der Anleger verhindert. Unterstützt wurde diese Erwartungshaltung durch Aussagen des neuen FED-Präsidenten Powell, der sich für eine Fortsetzung des Zyklusses aussprach.

Besonders die anhaltende Schwäche von Silber ist allerdings derzeit fundamental nur schwer abzuleiten. Erklärbar wird sie, wenn man betrachtet, dass an der CME die Nettopositionen bei den Silberfutures nahe einem historischen Tiefststand sind.

Silber hat aus unserer Sicht auch angesichts des erhöhten Gold/Silberratio aber Nachholbedarf.

HANSAwerte erzielte in der USD-Klasse im Februar ein Minus in Höhe von ca. 2,6%, liegt seit Jahresanfang aber noch mit ca. 0,1% im positiven Terrain.

ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE



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

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.

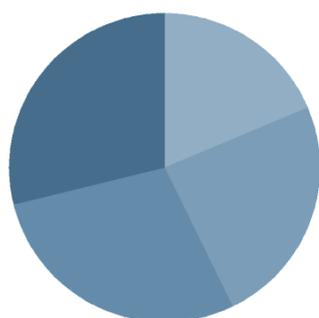
VERMÖGENSAUFTEILUNG

Zertifikate	95,7%
Kasse	3,6%
Devisentermingeschäfte	0,7%

TOP 10 WERTPAPIERE

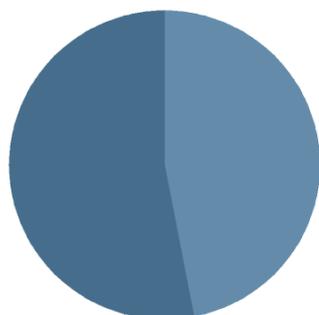
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	8,27 %
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	5,71 %
iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Platin	5,55 %
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	5,08 %
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	4,84 %
UC-HVB Open End Zert. Silber	4,78 %
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Silber	4,74 %
Dt. Börse Open End Zert. Gold	4,71 %
Vontobel Financial Prod. Ltd. Vonc.Z.08(08/Und.)	4,68 %
iShares Physical Metals (11/OEnd) Palladium	4,33 %

ANLAGESTRUKTUR NACH EDELMETALLEN



Platin (in Wertpapieren verbrieft)	27,5 %
Silber (in Wertpapieren verbrieft)	27,2 %
Palladium (in Wertpapieren verbrieft)	23,3 %
Gold (in Wertpapieren verbrieft)	17,7 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



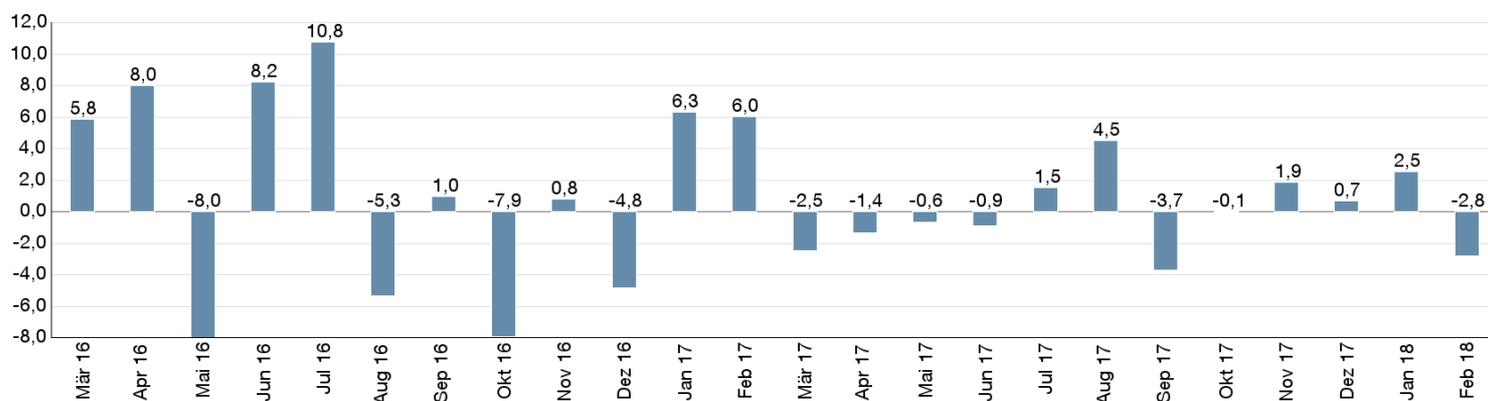
Euro	53,1%
US-Dollar	46,9%

KENNZAHLEN

Volatilität 16,25 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2016	-2,60	3,92	5,84	8,00	-7,99	8,24	10,78	-5,33	0,95	-7,94	0,80	-4,82	7,76
2017	6,33	6,00	-2,51	-1,37	-0,65	-0,88	1,51	4,51	-3,69	-0,08	1,86	0,69	11,75
2018	2,54	-2,83											-0,36



VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

Einzelanlage von 1.000 EUR

	Euro	p.a.	kumuliert
1 Jahr	987,95 €	-1,20 %	-1,20 %
3 Jahre	913,74 €	-2,96 %	-8,63 %
5 Jahre	684,88 €	-7,29 %	-31,51 %
10 Jahre			
Seit Auflegung	674,11 €	-6,50 %	-32,59 %

Sparplan von 50 EUR

	Euro	p.a.
1 Jahr	608,69 €	8,23 %
3 Jahre	1.830,66 €	4,98 %
5 Jahre	2.844,39 €	-0,97 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	3.190,14 €	-2,16 %

CHANCEN

- Mit dem HANSAwerte partizipieren Sie an der Preisentwicklung der vier wichtigsten Edelmetalle Gold, Silber, Platin und Palladium.
- Sie haben zudem die Chance, von dem aktiven Management, das die Edelmetalle ihren Aussichten entsprechend gewichtet, zu profitieren.
- Der HANSAwerte unterliegt keinen Aktienmarktschwankungen, da ausschließlich in Anleihen, die die Wertentwicklung des jeweiligen Edelmetalles verbrieft, investiert wird.

RISIKEN

- Sie sind Schwankungen der Edelmetallpreise und den entsprechenden Entwicklungen der im Fonds enthaltenen Anleihen ausgesetzt und unterliegen damit einem Kursrisiko.
- Die Konzentration des HANSAwerte auf Edelmetalle bewirkt, dass der Fonds von der Entwicklung der jeweiligen Edelmetalle besonders stark abhängig ist.
- Die Schuldverschreibungen, die der Fonds erwirbt, unterliegen Emittentenrisiken.

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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilklasse 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.

Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

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.