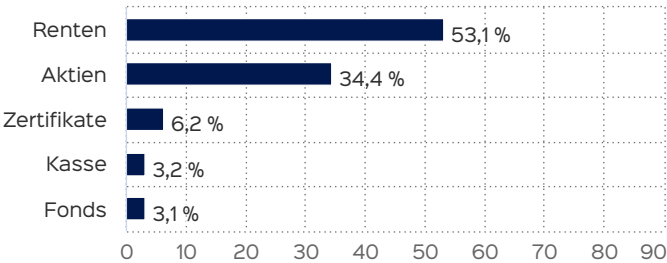


Marketinginformationen

Fondsportrait

Anlageziel des Sondervermögens ist es, an den in- und ausländischen Kapitalmärkten eine angemessene Rendite zu erzielen. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte, Wachstum und/oder Ertrag im Vordergrund der Überlegungen. Hierzu können für das Sondervermögen Aktien, Aktienzertifikate, Optionsscheine, Genussscheine, Wandelanleihen, Optionsanleihen, verzinsliche Wertpapiere sowie in Wertpapieren verbriefte Derivate in- und ausländischer Aussteller erworben werden. Die Gesellschaft kann das Sondervermögen je nach Marktlage schwerpunktmäßig in Aktien oder Renten investieren, wenn ihr dies im Interesse der Anteilinhaber geboten erscheint.

Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Fondsprofil

Fondsname	HANSApост Balanced
ISIN	DE0008006263
WKN	800626
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	15.10.2003
Gesamtfondsvermögen	40,37 Mio. EUR
NAV	54,30 EUR
Ausgabepreis	57,02 EUR
Rücknahmepreis	54,30 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,65 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,50 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,10 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	nein
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	14:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 25%

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 50 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 2,38 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

wicklungszeitraumes 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.

Fondsmanagerkommentar



Die Belastungsfaktoren aus den letzten Monaten scheinen sich vermehrt aufzulösen, sei es der Iran-Israel-Konflikt oder die Zollstreitigkeiten der USA. Auch wenn nicht vollständig zum Status quo zurückgekehrt wird, der Markt freut sich über Klarheit und Kompromisse abseits der Worst-Case-Szenarien. Makro-Daten waren in Europa und den USA gemischt, tendenziell aber positiv und weit entfernt von Rezessionsrisiken. Inflationsdaten dagegen überraschten im Juni eher nach unten und bestätigen aktuelle disinflationäre Tendenzen im Westen trotz Angst vor Zollbedingten Preisanstiegen. Die EZB senkte Anfang Juni die Leitzinsen auf 2,00% (Einlagefazilität) und signalisierte Zufriedenheit mit dem aktuellen Zinsniveau. Die Fed ließ ihren Korridor von 4,25% - 4,50% unverändert und befindet sich im Gegensatz zur EZB noch früh im Zinssenkungszyklus. Während die US-Regierung Druck ausübt, die Leitzinsen zu senken, präferiert Fed-Vorsitzender Jerome Powell aktuell eine abwartende Haltung, insbesondere da Inflationsrisiken durch Zölle weiterhin gegeben sind und die US-Wirtschaft stabil bleibt. Seine Amtszeit wird im kommenden Jahr auslaufen, ein Kurswechsel der Fed wird somit wahrscheinlicher, da der US-Präsident Donald

Trump den Nachfolger bestimmt. Dementsprechend wird der kommende Vorsitzende der Fed möglicherweise etwas offener gegenüber Zinssenkungen sein. Die Zinsen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen stiegen von 2,50% auf 2,61%, während 10-jährige US-Treasuries von 4,40% auf 4,23% fielen. US-Amerikanische Aktien entwickelten sich in der Breite im Juni deutlich besser als die europäischen. Der S&P500 stieg um +4,96%, während der EURO STOXX 50 um -1,18 fiel (jeweils in eigener Währung). Der HANSApost Balanced profitiert von der Entwicklung und ist mit seinem Aktienportfolio weiterhin überwiegend in US-amerikanische Qualitätsnamen investiert und profitierte so von der Outperformance der US-Amerikaner. Aufgrund der positiven Einschätzung des Marktumfeldes baut das Management aktuell sukzessive die Aktienquote aus. Die Netto-Aktienquote inklusive Fonds und Derivate betrug 37,6% zum Monatsende. Der Anteil an Anleihen lag bei 53,1%, Zertifikate auf Gold bei 6,2% und die Liquidität umfasste 3,1% des Fondsvolumens.

30.06.2025  
Finn-Ole Paulsen & Patrick Schmidt, verantwortlich seit 01.01.2024

Top Wertpapiere

INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	6,23 %
BROADCOM INC. DL-,001	1,36 %
MICROSOFT DL-,00000625	1,31 %
RANDSTAD 24/29 MTN	1,27 %
NVIDIA CORP. DL-,001	1,25 %
ALLIANZ SE NA O.N.	1,20 %
SAP SE O.N.	1,17 %
HANETF-FUT.OF DEFENCE ADL	1,16 %
META PLATF. A DL-,000006	1,15 %
JPMORGAN CHASE DL 1	1,12 %

Kennzahlen

durchschnittliche Restlaufzeit	2,73
Mod. Duration	2,54
Duration	2,61
Dauer des Verlustes in Tagen	582
Volatilität	5,91 %

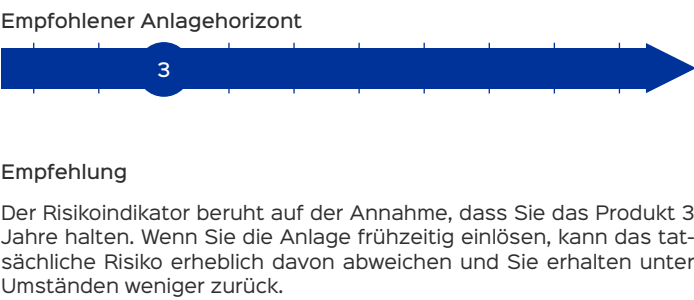
Risiko- und Ertragsprofil



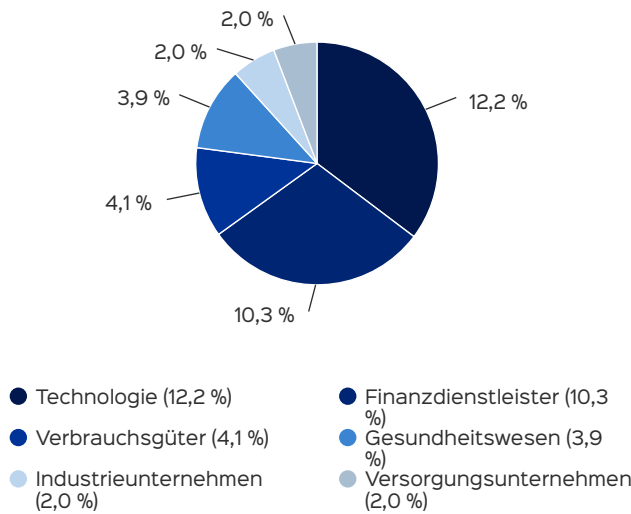
**Hinweis**

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

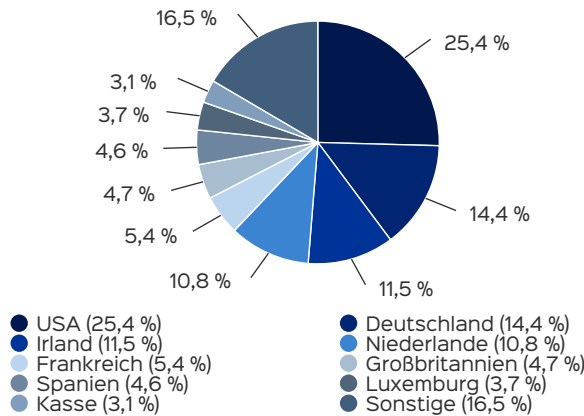
Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)



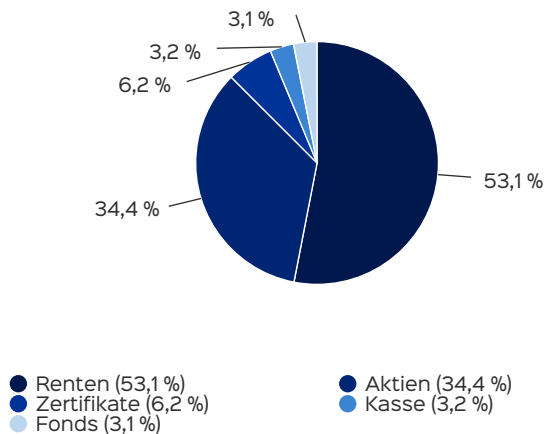
Anlagestruktur nach Branchen



Anlagestruktur nach Ländern



Vermögensaufteilung inkl. Derivate



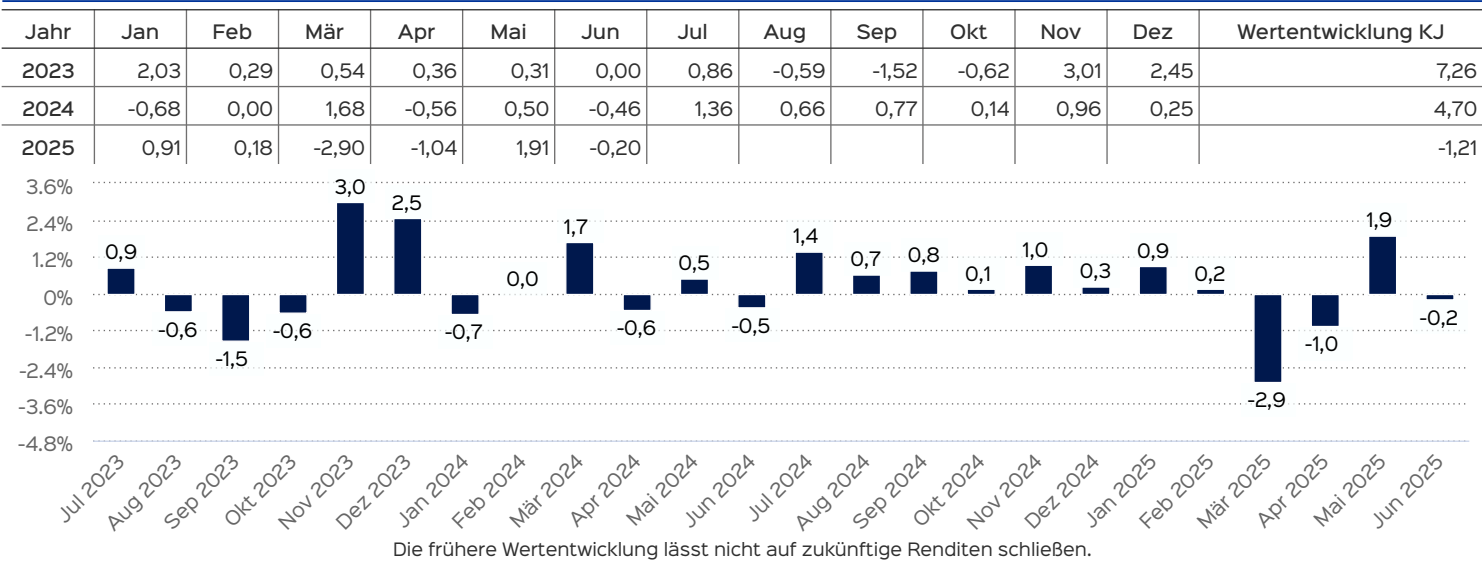
Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,21 %	
1 Monat	-0,20 %	
3 Monate	0,65 %	
6 Monate	-1,21 %	
1 Jahr	2,95 %	2,95 %
3 Jahre	9,18 %	2,97 %
5 Jahre	6,29 %	1,23 %
10 Jahre	0,06 %	0,01 %
seit Auflegung	44,11 %	1,70 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



## Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsspekt](#) 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 Verkaufsspekt 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.