

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



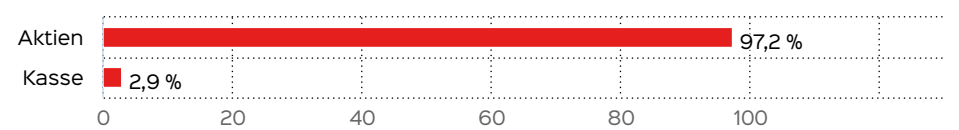
Die geopolitische Landschaft erlebt einen fundamentalen Wandel, der weit über kurzfristige Marktzyklen hinausgeht. Wir befinden uns am Ende der Ära der ungebremsten Globalisierung und erleben eine strukturelle Neuordnung der Weltmachtbalance. Die traditionelle Vormachtstellung etablierter Mächte wird durch den Aufstieg neuer wirtschaftlicher und politischer Akteure in Frage gestellt. Der Verteidigungssektor profitiert langfristig von dieser strukturellen Verschiebung. Die zunehmenden regionalen Spannungen, die Notwendigkeit zur Sicherung kritischer Infrastrukturen und Handelsrouten, sowie die wachsende Bedeutung technologischer Souveränität unterstreichen die dauerhafte Relevanz von Verteidigungsinvestitionen. Hinzu kommen neue Herausforderungen wie Cyberbedrohungen, hybride Kriegsführung und die Militarisierung des Weltraums, die innovative Verteidigungslösungen erfordern. Dies ist kein temporärer Hype, sondern ein langfristiger geopolitischer Wandel, der Jahrzehnte prägen wird. Wir tragen dieser Entwicklung Rechnung, in dem wir ein Portfolio aus Unternehmen an europäischen Verteidigungsunternehmen sowie entlang der gesamten Wertschöpfungskette aufgebaut haben.

Michel Hoffmann

Fondsportrait

Der European Defence Equity Fund investiert gezielt in Unternehmen, die vom Wachstum und der Entwicklung des europäischen Verteidigungssektors profitieren. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt. Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmen der europäischen Verteidigungsindustrie entlang der gesamten Wertschöpfungskette, von Zulieferern über Technologie- und Systemanbieter bis hin zu Endproduzenten. Ein Augenmerk liegt auf Unternehmen, die fertige Verteidigungssysteme herstellen und von steigenden Verteidigungsausgaben sowie technologischen Entwicklungen profitieren können. Die Titelauswahl erfolgt aktiv auf Basis einer fundamentalen Analyse, wobei insbesondere das Marktpotenzial, die technologische Innovationskraft und die strategische Bedeutung der Unternehmen berücksichtigt werden. Es wird angestrebt, Investitionen in Unternehmen, die mit international geächteten Waffen wie beispielsweise biologischen und chemischen Waffen in Verbindung stehen, zu verhindern. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

Vermögensaufteilung



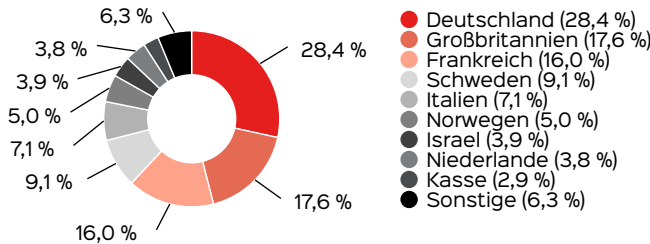
Top Wertpapiere

AIRBUS SE	3,84 %
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	3,42 %
SAFRAN S.A. INH. EO -,20	3,41 %
TRATON SE INH O.N.	3,33 %
RHEINMETALL AG	3,32 %
BAE SYSTEMS PLC LS-,025	3,20 %
THALES S.A. EO 3	3,15 %
LEONARDO S.P.A. EO 4,40	3,10 %
SAAB AB B O.N.	2,94 %
DASSAULT AVIAT.INH.EO-,80	2,81 %

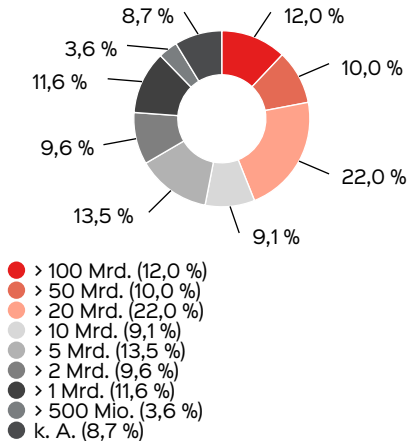
Fondsprofil

Fondsname	European Defence Equity Fund
Anteilschein-klasse	I
ISIN	DE000A40X8U5
WKN	A40X8U
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	01.07.2025
Gesamtfondsvermögen	50,81 Mio. EUR
NAV	107,84 EUR
Ausgabepreis	107,84 EUR
Rücknahmepreis	107,84 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Mai
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	0,83 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,77 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,09 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 250.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Anlagestruktur nach Ländern



Marktkapitalisierung



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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

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

Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Chancen

Investoren können vom langfristigen Kapitalwachstum durch ein chancenreiches Engagement in Verteidigungsaktien profitieren. Der Fonds bietet Zugang zu einem spezialisierten Sektor mit strukturellem Wachstumspotential. Die Diversifikation über verschiedene Verteidigungssegmente ermöglicht eine breite Risikostreuung innerhalb der Branche. Durch die fokussierte Ausrichtung auf Verteidigungsunternehmen kann der Fonds von steigenden Verteidigungsausgaben und geopolitischen Entwicklungen profitieren. Die Konzentration auf einen Wachstumssektor bietet die Chance einer besseren Wertentwicklung als der allgemeine Aktienmarkt. Langfristige Trends wie Modernisierung militärischer Ausrüstung und technologische Innovation im Verteidigungsbereich unterstützen das Anlagethema.

Risiken

Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Aktienmärkten. Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf den Verteidigungssektor ist der Fonds von diesem Sektor besonders abhängig. Schwankungen des Preises der Anteilswerte, Liquiditätsrisiken und Marktrisiken wie Wertveränderungsrisiken können auftreten. Politische Entscheidungen bezüglich Verteidigungsausgaben können die Branche erheblich beeinflussen. Regulatorische Änderungen und ethische Bedenken gegenüber Rüstungsinvestitionen können zu Kursrückgängen führen. Bei ungünstigen Marktbedingungen kann es zu erhöhten Kursschwankungen kommen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Einzelpositionen eintreten. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet.

■ Informationen zu weiteren Risiken können dem **Basisinformationsblatt** und dem **VKP** entnommen werden.

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>

Kontakt: Fondsmanager

M.M. Warburg & CO Bank
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg
Telefon: +49 40 3282-0
E-Mail: info@mmwarburg.com
Internet: <https://www.mmwarburg.de/de/>

Kontakt: Vertriebspartner

M.M. Warburg & CO Bank
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg
Telefon: +49 40 3282-0
E-Mail: info@mmwarburg.com
Internet: <https://www.mmwarburg.de/de/>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den **Verkaufsprospekt** 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 Verkaufsprospekt 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.