

Marketinginformationen

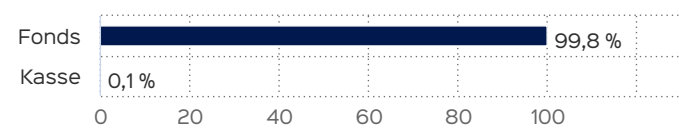
Fondsportrait

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.

Vermögensaufteilung



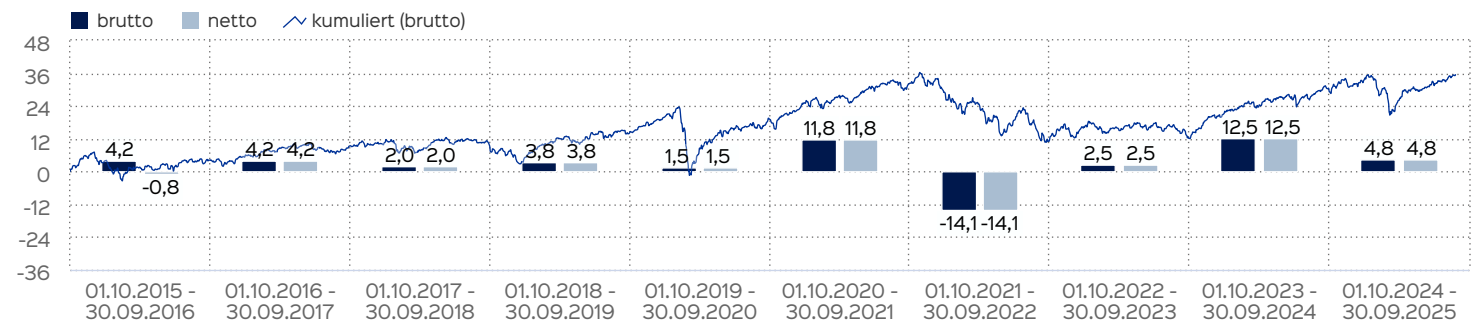
Kennzahlen

Volatilität 5,49 %

Fondsprofil

Fondsname	HI Topselect W
ISIN	DE0009817718
WKN	981771
Fondskategorie	Dachfonds
Auflegungsdatum	17.05.2001
Gesamtfondsvermögen	20,80 Mio. EUR
NAV	84,47 EUR
Ausgabepreis	88,69 EUR
Rücknahmepreis	84,47 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,54 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,80 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 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 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00% des Anlagebetrags (= 47,62 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



Renditen an den globalen Rentenmärkten entwickelten sich im vergangenen Monat in verschiedene Richtungen. Während beispielsweise zehnjährige Bundesanleihen einen leichten Anstieg verzeichnen konnten, sank die Rendite auf US Treasuries um etwa 7 Basispunkte. Zusätzlich neigte der US-Dollar auch im September weiterhin zur Schwäche, was besonders globalen Rentenfonds Kursverluste einbrachte. Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im abgelaufenen Monat weiterhin positiv. Angeführt von den Schwellenländeraktien (+6,2%) legten auch der Nikkei in Japan (+5,2%), der S&P 500 in den USA (+2,5%) und der EuroStoxx 50 (+2,0%) deutlich zu. Lediglich der deutsche Aktienmarkt korrigierte leicht, was beim Blick auf den DAX (-1,2%) deutlich wird. Diese positive Entwicklung ist primär auf die Hoffnung eines baldigen Endes im Nahostkonflikt zurückzuführen. Während zu Beginn des Monats eine weitere Eskalationsstufe auf Grund der israelischen Bodenoffensive in Gaza-Stadt

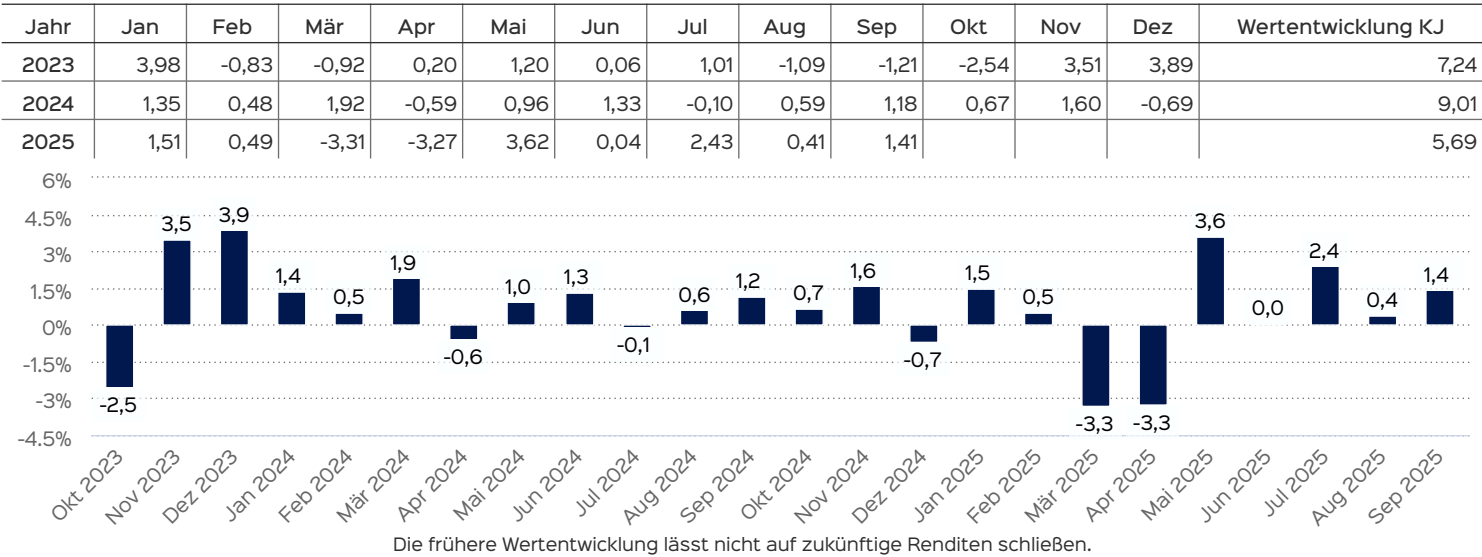
erreicht zu sein schien, sorgte der von US-Präsident Trump zum Monatsende vorgelegte Friedensplan für Aufatmen bei Investoren rund um die Welt. Hinzu kam die Entscheidung der FED den Leitzins der USA aufgrund eines schwächelnden Arbeitsmarktes erstmals im Jahr 2025 um 25 Basispunkte zu senken, was von Investoren ebenfalls als positives Signal aufgenommen wurde. Insgesamt verbesserte sich das Investoren-Sentiment im September auf Grund der oben genannten Faktoren leicht, verbleibt jedoch weiterhin auf einem eher niedrigen Niveau. Zum Monatsultimo betrug die Themenquote im HI Topselect W ca. 16%. Die aktuell wichtigsten Themenfelder sind dabei Technologie, Gesundheit, Smart Power und Rohstoffe. Der HI Topselect W erzielte im abgelaufenen Monat eine erfreuliche Wertentwicklung in Höhe von ca. +1,41%. Der Fonds liegt damit YTD bei +3,15%.

30.09.2025

Nico Baumbach & Patrick Schumacher, verantwortlich seit 01.01.2012 und 01.04.2023

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Top Wertpapiere

HANSAINVEST L.U.-INTERBD	6,99 %
HANSARENTA	6,77 %
HANSAZINS	6,52 %
HANSAINTERNATIONAL CL. I	6,31 %
DNB FD-DNB TECHNOL. C1EOA	4,31 %
AEGON(IR)-A.S.GL.BD BIEOH	4,12 %
TBF SMART POWER EUR I	4,12 %
HANSARENTEN SPEZIAL X	3,88 %
BAKERST.-EL.FD. D2EOA	3,68 %
WMF(I)-W.STR.EO EQ. SEO	3,38 %

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.

Risiko- und Ertragsprofil

< Geringeres Risiko

Höheres Risiko >



< Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag >

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)

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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.
- Kursanstiege können zu vorübergehenden Wertminderungen der in den Einzelfonds enthaltenen verzinslichen Wertpapiere führen.
- Es besteht das Risiko von Bonitätsverschlechterungen oder gar des Ausfalls eines Emittenten (Emittentenrisiko).
- Verzinsliche Wertpapiere bieten grundsätzlich keinen Schutz gegen Inflationsrisiken.
- Durch das Engagement in Fremdwährungen können Wechselkursverluste entstehen.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem [Basisinformationsblatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.