

Marketinginformationen

Fondsportrait

Als Rentenfonds, der in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere mit kurzen Restlaufzeiten investiert, ist der HANSAzins gerade in Phasen steigender Marktzinsen eine attraktive Parkmöglichkeit. Durch den niedrigen Ausgabeaufschlag von 1 % ist der HANSAzins auch eine interessante Anlage für mittelfristig verfügbare Gelder.

Fondsmanagerkommentar



Obwohl sich in den USA einige Anzeichen der Schwäche andeuten, sind die konjunkturellen Daten sowie der Arbeitsmarkt immer noch stabil. In Europa ist weiterhin eine wirtschaftliche Erholung zu erkennen: Sowohl volkswirtschaftliche Daten als auch die berichteten Ergebnisse der Unternehmen zeigten überwiegend ein aufhellendes Bild. Leider stiegen die Konsumentenpreise in Europa und USA zu stark weiter, auch wenn die jährliche Inflationsrate durch Basiseffekte vorerst rückläufig war. Ein vom Kapitalmarkt und der Realwirtschaft favorisiertes Goldilocks-Szenario (also Inflation stabilisiert sich bei der 2%, ohne dass die Konjunktur zu starkem Schaden nimmt) ist zwar noch möglich, erscheint jedoch mit der aktuellen Datenlage weniger wahrscheinlich. In diesem Fall werden sich Zentralbanken entscheiden müssen, ob sie eine höhere Inflation in Kauf nehmen und dafür die Wirtschaft entlasten oder ob sie weiter restriktiv bleiben und somit Schaden in der Konjunktur riskieren. Der Markt hat sich im April eher für zweiteres positioniert: 2-jährige Zinsen vom Bund stiegen von 2,84% auf 3,03% und haben somit wieder die Niveaus von Herbst 2023. Risikoprämien stiegen an, allerdings erholten sich diese wieder auf Ausgangsniveau am Ende des Monats. In diesem herausfordernden Umfeld konnte der der HANSAzins ohne Wertverlust aus dem Monat gehen.

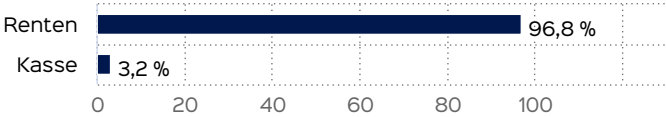
Der HANSAzins ist hauptsächlich in kurz laufenden Unternehmensanleihen und Bankschuldverschreibungen, darüber hinaus in staatsnahen Emittenten und Pfandbriefen investiert. Das Sondervermögen ist auch geringfügig in Unternehmensanleihen mit niedrigeren Bonitäten investiert. Die durchschnittliche Rendite (Yield to Worst) belief sich zum Ultimo auf 4,2% mit einem durchschnittlichen Rating des Fondsvermögens von BBB+. Die modifizierte Duration des Portfolios betrug 2,3.

30.04.2024  
Finn-Ole Krüger & Patrick Schmidt, verantwortlich seit 01.01.2024

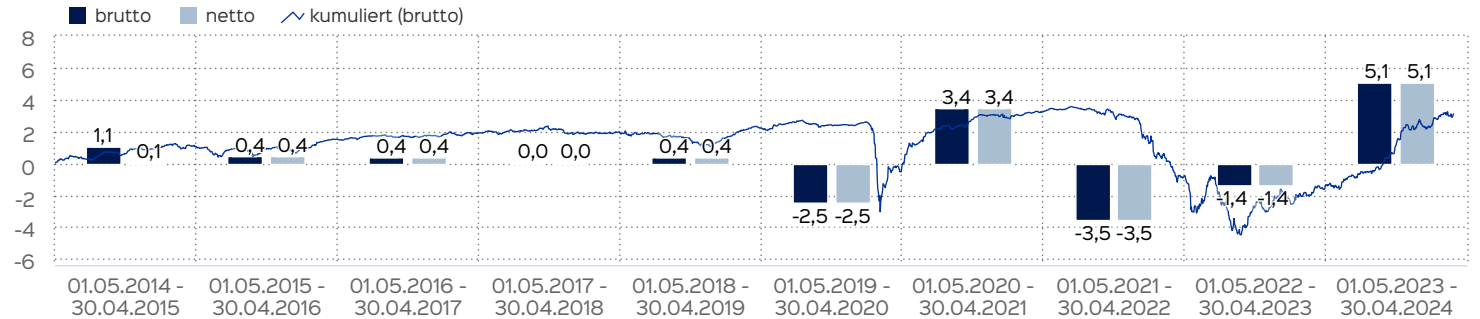
Fondsprofil

Fondsname	HANSAzins
ISIN	DE0008479098
WKN	847909
Auflegungsdatum	02.05.1985
Gesamtfondsvermögen	58,15 Mio. EUR
NAV	23,44 EUR
Ausgabepreis	23,67 EUR
Rücknahmepreis	23,44 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	1,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,69 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,60 % 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

Vermögensaufteilung



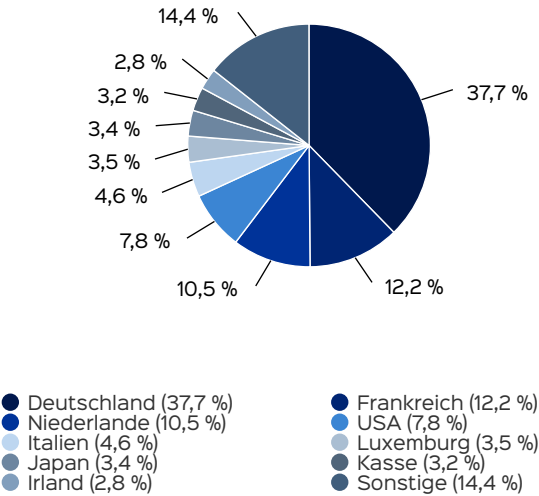
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



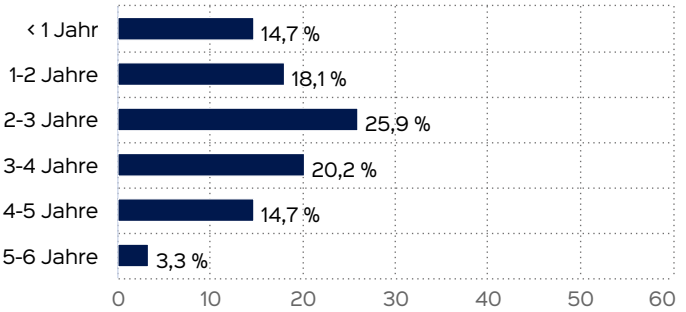
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 1,00 % des Anlagebetrags (= 9,90 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.

Anlagestruktur nach Ländern



Anlagestruktur nach Laufzeiten



Top Wertpapiere

SOFTBANK GRP 21/24	3,44 %
GRENKE FIN. 23/27 MTN	2,79 %
RUMAENIEN 22/26 MTN REGS	2,73 %
HCOB IS 22/24	2,67 %
HCOB HPF 23/28	2,60 %
LB.HESS.-THR. 22/26	2,40 %
ZF FINANCE GMBH MTN 23/26	1,85 %
SUEDZ.INTL 22/27	1,83 %
CELANESE US 22/26	1,81 %
OLD.LDSBK.BK. MTI 23/26	1,78 %

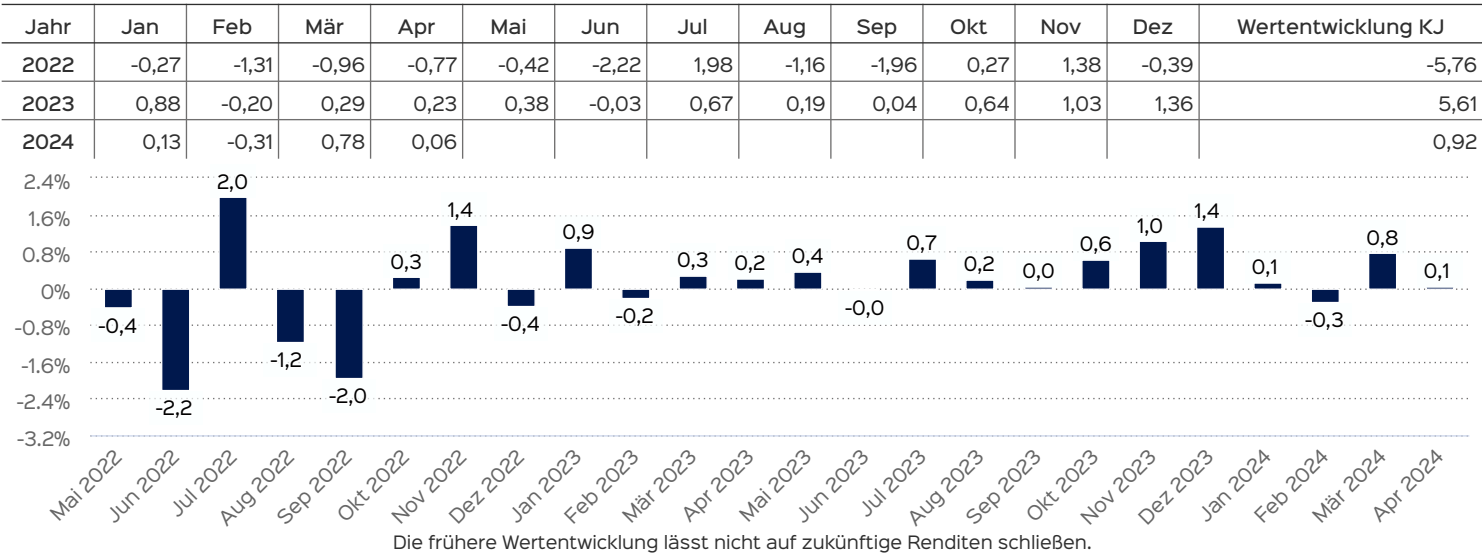
Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,92 %	
1 Monat	0,22 %	
3 Monate	0,91 %	
6 Monate	3,02 %	
1 Jahr	4,95 %	4,95 %
3 Jahre	0,11 %	0,04 %
5 Jahre	1,03 %	0,21 %
10 Jahre	3,25 %	0,32 %
seit Auflegung	236,73 %	3,16 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



## Risiken

- Zinsanstiege können zu vorübergehenden Kursrückgängen bei verzinslichen Wertpapieren führen.
- Verzinsliche Wertpapiere bieten grundsätzlich keinen Schutz gegen Inflationsrisiken.
- Die Konzentration des Fonds auf sein spezifisches Anlagesegment verhindert eine Streuung über verschiedene Assetklassen und damit eine weitere Risikoreduzierung.
- Es besteht das Risiko von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten (Emittentenrisiko).
- 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 Anteilspreises auf.

Das Diagramm zeigt eine Risikopräferenzskala von 1 bis 7. Die Skala ist in zwei Hauptbereiche unterteilt: 'Geringeres Risiko' (links) und 'Höheres Risiko' (rechts). Die Zahlen 1 bis 7 sind auf der Skala angeordnet. Die Zahlen 1, 2 und 3 sind im Bereich 'Geringeres Risiko' und die Zahlen 4, 5, 6 und 7 im Bereich 'Höheres Risiko'. Die Zahl 2 ist in einem dunkelblauen Kreis hervorgehoben. Unter der Skala steht links 'Potenziell geringerer Ertrag' und rechts 'Potenziell höherer Ertrag'.

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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Empfohlener Anlagehorizont



3

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.

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadttring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
Internet: <https://www.hansainvest.com>

## 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.