

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



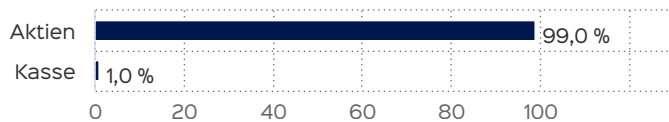
Die Aktienmärkte starteten unter dem Strich freundlich in das neue Jahr. Dies erschien mehr liquiditätsgetrieben, denn die politische Unsicherheit (Konflikt USA / Iran?) und Sorgen über einen Handelskonflikt zwischen den USA und Europa sorgten auch für Belastungen. Darüber hinaus prägten Konjunkturdaten (Arbeitsmarkt, Inflation) und Spekulationen um die Nachfolge von US-Notenbankchef Powell das Marktgeschehen. Unter den beobachteten europäischen Indizes konnten der EuroSTOXX50 und der STOXX600 per Saldo ein Plus von 2,7% bzw. knapp 3,2% verzeichnen. Der DAX konnte nach deutlichen Verlusten des Schwergewichts SAP nur 0,2% zulegen. Branchenseitig (STOXX600) waren vor allem Rohstoff- und Öl-Aktien sowie Versorger gefragt und führten die Outperformer an, während Auto-, Medien- und Versicherungs-Titel die Verliererseite anführten. In den USA gewannen der S&P500 knapp 1,4% und der Nasdaq Composite knapp 1% hinzu. In Asien konnte der japanische Topix ein Plus von gut 4,6% verzeichnen und der Hang Seng konnte sogar gut 6,8% zulegen.

Der HANSAsmart Select E verfolgt einen rein quantitativen, risikominimierenden Ansatz innerhalb der liquiden Aktien der Eurozone. Im Vergleich zum Index lagen die größten Übergewichtungen in den Bereichen Personal Care & Haushaltsgüter, Telekommunikation und Versorger. Der Fonds liegt zum Monatsultimo bei einer Jahresperformance von rund 2,3%.

31.01.2026

Stephan Fuchs

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 500.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlage-

Fondsprofil

| | |
|---------------------------------|--------------------------|
| Fondsname | HANSAsmart Select E |
| Anteilscheinklasse | (Class-I) |
| ISIN | DE000A1JXM68 |
| WKN | A1JXM6 |
| Auflegungsdatum | 01.10.2012 |
| Gesamtfondsvermögen | 86,83 Mio. EUR |
| NAV | 83,09 EUR |
| Ausgabepreis | 83,09 EUR |
| Rücknahmepreis | 83,09 EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Aktives Management | ja |
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| Geschäftsjahresende | 31. Dez. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |
| TER (= Laufende Kosten) | 0,88 % |
| Verwaltungsvergütung | davon 0,80 % p.a. |
| Verwahrstellenvergütung | davon 0,05 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | nein |
| VL-fähig | nein |
| Sparplanfähig | nein |
| Einzelanlagefähig | ja (mind 500.000,00 EUR) |
| Vertriebszulassung | DE |
| Cut-off time | 16:00 Uhr |
| Mindestkapitalbeteiligungsquote | min. 51% |

betrag 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.

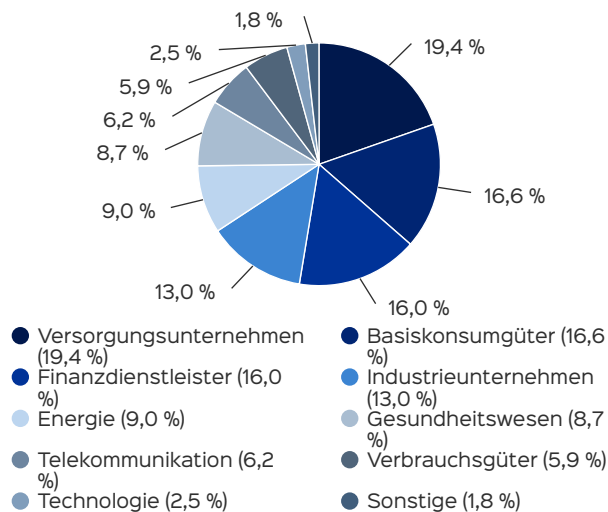
Top Wertpapiere

| | |
|---------------------------|--------|
| ARGENX SE EO -,10 | 3,11 % |
| REXEL S.A. INH. EO 5 | 3,10 % |
| FORTUM OYJ EO 3,40 | 3,08 % |
| ORANGE INH. EO 4 | 3,08 % |
| KON. KPN NV EO-04 | 3,07 % |
| REPSOL S.A. INH. EO 1 | 3,07 % |
| FRESEN.MED.CARE AG INH ON | 3,04 % |
| E.ON SE NA O.N. | 3,02 % |
| ENDESA INH. EO 1,20 | 3,01 % |
| HEINEKEN EO 1,60 | 3,01 % |

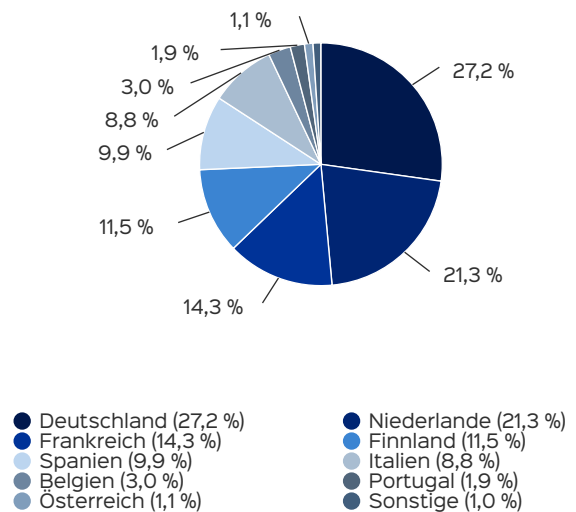
Kennzahlen

| | |
|------------------------------|----------|
| Dauer des Verlustes in Tagen | 57 |
| Sharpe Ratio | 0,57 |
| Volatilität | 10,22 % |
| Max Drawdown | -11,63 % |
| Anzahl negativer Monate | 16 |
| Anzahl positiver Monate | 20 |
| Anteil positiver Monate | 55,56 % |
| Schlechtester Monat | -4,27 % |
| Bester Monat | 4,82 % |

Anlagestruktur nach Branchen



Anlagestruktur nach Ländern



Wertentwicklung in Perioden

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|--------|
| laufendes Jahr | 2,36 % | |
| 1 Monat | 2,36 % | |
| 3 Monate | 0,75 % | |
| 6 Monate | 4,91 % | |
| 1 Jahr | 8,60 % | 8,60 % |
| 3 Jahre | 28,88 % | 8,82 % |
| 5 Jahre | 34,59 % | 6,11 % |
| 10 Jahre | 48,10 % | 4,00 % |
| seit Auflegung | 109,69 % | 5,71 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Anlagestruktur nach Indices

| | |
|------------------------------|---------|
| STXE 600 Index (Price) (EUR) | 48,49 % |
| DAX Performance-Index | 16,09 % |
| STXE 50 Index (Price) (EUR) | 7,47 % |

Alle Angaben in Prozent

| Month | Percentage Change (%) |
|----------|-----------------------|
| Feb 2024 | 3,3 |
| Mär 2024 | 4,7 |
| Apr 2024 | 1,0 |
| Mai 2024 | 2,3 |
| Jun 2024 | -1,5 |
| Jul 2024 | 1,2 |
| Aug 2024 | 0,6 |
| Sep 2024 | 2,8 |
| Okt 2024 | -4,3 |
| Nov 2024 | -0,4 |
| Dez 2024 | -0,5 |
| Jan 2025 | 4,3 |
| Feb 2025 | 3,3 |
| Mär 2025 | 0,9 |
| Apr 2025 | -2,0 |
| Mai 2025 | 4,1 |
| Jun 2025 | -1,4 |
| Jul 2025 | -1,2 |
| Aug 2025 | -0,5 |
| Sep 2025 | 0,0 |
| Okt 2025 | 4,6 |
| Nov 2025 | -1,2 |
| Dez 2025 | -0,3 |
| Jan 2026 | 2,4 |

Seite 3 von 4

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.

In dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds.

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.

Fondsportrait

Der HANSAsmart Select E ist von seiner Ausrichtung her ein europäischer Aktienfonds, der seine Titel aus dem breiten europäischen Aktienindex EURO STOXX auswählt. Damit investiert er ausschließlich in Aktien aus Ländern des Euro-Währungsraumes und schließt dadurch Währungsrisiken aus. Was ihn von anderen Aktienfonds unterscheidet, ist sein quantitativer Managementansatz.

Hierbei erstellt ein mathematischer Algorithmus ein effizientes Aktienportfolio mit geringstmöglichem Verlustrisiko. In Fachkreisen spricht man vom sogenannten Minimum Value at Risk. Durch diesen aktiven Managementansatz eignet sich der HANSAsmart Select E insbesondere für Anleger, die das Renditepotential von Aktien bei möglichst geringem Risiko suchen.

Bei der Abgrenzung des dem Algorithmus zur Auswahl stehenden Anlageuniversums fließen ESG-Faktoren (Environmental, Social, Governance) ein. So wird jedes Unternehmen anhand von Nachhaltigkeitskriterien geprüft. Ein besonderes Augenmerk legen wir in diesem Zusammenhang auf Aspekte wie Kinderarbeit, Menschenrechte und kontroverse Waffen.

Verwaltungsgesellschaft

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
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>