

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



Das Marktgeschehen an den Aktienmärkten war im August in Summe freundlich. Neben der allgegenwärtigen Zollthematik, in der es teilweise entlastende Nachrichten gab, beeinflussten Friedenshoffnungen das Marktgeschehen ebenso wie Quartalsberichte von Unternehmensseite. In der insgesamt positiven Tendenz zeigten die beobachteten europäischen Indizes ein Underperformance, wofür die belastende Vertrauensfrage des französischen Premierministers verantwortlich zeichnete. Unter dem Strich konnten die europäischen Indizes EuroSTOXX50 und STOXX600 Gewinne von 0,6% bzw. gut 0,7%. Der DAX verzeichnete auch durch Schwäche seines Schwergewichtes SAP sogar ein Minus von knapp 0,7%. Branchenseitig (STOXX600) zählten Technologie- als auch Medientitel zu den Verlierern. Die Gewinnerseite führten der Basic Resources- und Automobil-Sektor an. In den USA gewannen der S&P500 gut 1,9% und der Nasdaq Composite knapp 1,6%. In Asien konnte der japanische Topix knapp 4,5% und der Hang Seng gut 1,29% 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 7%.

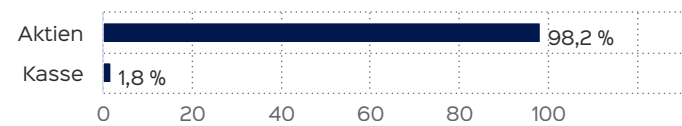
29.08.2025

Stephan Fuchs

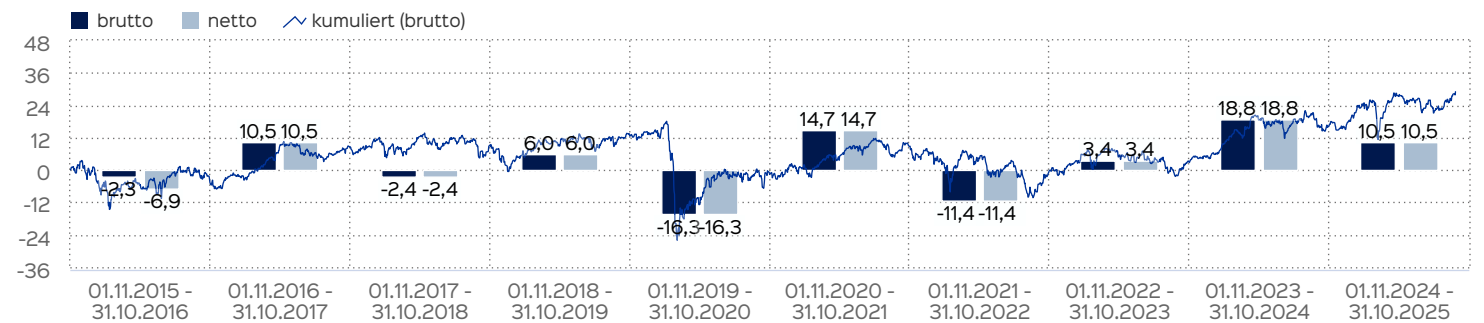
Fondsprofil

Fondsname	HANSAsmart Select E
Anteilscheinklasse	(Class-A)
ISIN	DE000A1H44U9
WKN	A1H44U
Auflegungsdatum	04.10.2011
Gesamtfondsvermögen	87,27 Mio. EUR
NAV	100,58 EUR
Ausgabepreis	105,61 EUR
Rücknahmepreis	100,58 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,58 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,50 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	ja
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

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 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.

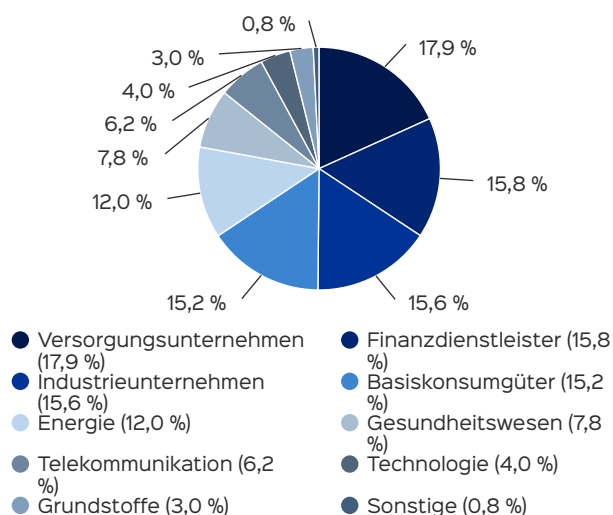
Top Wertpapiere

WARTSILA B	EO 3,50	3,24 %
FORTUM OYJ	EO 3,40	3,20 %
REPSOL S.A. INH.	EO 1	3,17 %
GALP ENERGIA SGPS NOM.EO1		3,13 %
ENDESA INH.	EO 1,20	3,10 %
ITALGAS S.P.A. O.N.		3,08 %
UPM KYMMENE CORP.		3,03 %
DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01		3,03 %
AENA SME S.A.	EO 1	2,95 %
NN GROUP NV	EO -,12	2,94 %

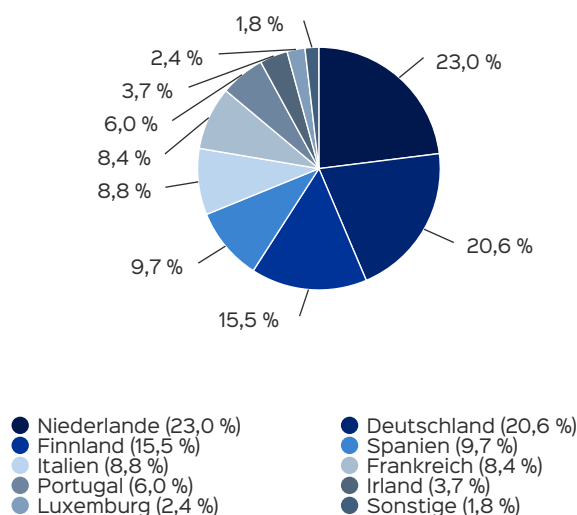
Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	60
Sharpe Ratio	0,72
Volatilität	10,39 %
Max Drawdown	-11,67 %
Anzahl negativer Monate	16
Anzahl positiver Monate	20
Anteil positiver Monate	55,56 %
Schlechtester Monat	-4,33 %
Bester Monat	4,75 %

Anlagestruktur nach Branchen



Anlagestruktur nach Ländern



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	11,15 %	
1 Monat	2,76 %	
3 Monate	4,61 %	
6 Monate	3,48 %	
1 Jahr	10,74 %	10,74 %
3 Jahre	35,23 %	10,57 %
5 Jahre	35,95 %	6,33 %
10 Jahre	27,49 %	2,46 %
seit Auflegung	140,08 %	6,41 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Anlagestruktur nach Indices

STXE 600 Index (Price) (EUR)	47,53 %
DAX Performance-Index	10,55 %
STXE 50 Index (Price) (EUR)	7,43 %

Alle Angaben in Prozent

Month	Change (%)
Nov 2023	4.8
Dez 2023	1.4
Jan 2024	1.8
Feb 2024	3.2
Mär 2024	4.7
Apr 2024	0.9
Mai 2024	2.2
Jun 2024	-1.5
Jul 2024	1.2
Aug 2024	0.6
Sep 2024	2.7
Okt 2024	-4.3
Nov 2024	-0.5
Dez 2024	-0.6
Jan 2025	4.2
Feb 2025	3.2
Mär 2025	0.9
Apr 2025	-2.1
Mai 2025	4.0
Jun 2025	-1.5
Jul 2025	-1.2
Aug 2025	-0.6
Sep 2025	-0.0
Okt 2025	4.6

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>