

Werbung

FONDSPORTRAIT

Dieser weltweit anlegende Rentenfonds setzt seinen Schwerpunkt auf in Fremdwährungen notierte verzinsliche Wertpapiere mit mittlerer bis langer Laufzeit. Diese Vorgehensweise ermöglicht es dem HANSAinternational, vom teilweise höheren Zinsniveau im Ausland zu profitieren. Das Fondsvermögen wird auf attraktiven Kapitalmärkten eingesetzt, mit dem Ziel, für den Anleger die höchstmöglichen Zinsen und interessante Kursgewinne aus Wertpapieren und Devisen zu erwirtschaften. Dabei werden Devisenengagements teilweise abgesichert.

Diese Anteilklasse I richtet sich an institutionelle Anleger mit einer Mindestanlage von 500.000 EUR.

FONDSPROFIL

Fondsname	HANSAinternational
Anteilscheinklasse	Class A
ISIN / WKN	DE0008479080 / 847908
Auflegungsdatum	01.09.1981
Gesamtfondsvermögen	358,35 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,50 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,00 %
davon Verwaltungsvergütung	0,96 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS



Fondsmanager Christian Bender
Verantwortlich seit 01.09.2000

Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen schwankte im Monat Februar zwischen 2,70% und 2,95%. Diese Marke war sogleich der Höchststand in 2018.

Bei den Bundesanleihen war eine ähnliche Bewegung zu beobachten. Mitte des Monats wurde das bisherige Jahreshoch mit 0,8% erreicht. Die Rendite für die 10-jährigen Bundesanleihen reduzierten sich zum Monatsende wieder auf 0,68%.

Im HANSAinternational wurde im Euroblock die Duration durch Zukäufe von Bundesanleihen und französischen Staatspapieren leicht erhöht.

Im USD-Bereich wurden 2020 fällige Pfandbriefe der LBBW gekauft und lang laufende US- Staatsanleihen beigemischt.

Die komplette auf kanadische Dollar lautende Position wurde veräußert und die freigewordene Liquidität in eine auf norwegische Kronen lautende Anleihe der KfW investiert.

Die Währungen der Schwellenländer werteten teils deutlich ggü. der europäischen Gemeinschaftswährung auf. So konnten südafrikanische Rand über 3% und russische Rubel über 1,8% an Wert gewinnen.

Im Februar konnte der HANSAinternational mit seiner Positionierung eine kleine Wertaufholung vollziehen und ging mit einer Wertentwicklung von -2,14%YTD in der A- Class und -2,06% in der I- Class nach Kosten aus dem

ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE



Für den sicherheitsorientierten Anleger, der Liquiditätsbedarf und Renditeerwartung dem Sicherheitsbedürfnis unterordnet und regelmäßige Erträge mit geringen Kursschwankungen bevorzugt. Gleichzeitig möchte er teilweise die Dynamik einer strukturierten Anlage mit höheren Kursschwankungen nutzen und ist dafür bereit, erhöhte Risiken einzugehen.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



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. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,50% des Anlagebetrages (=

33,82 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes 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.

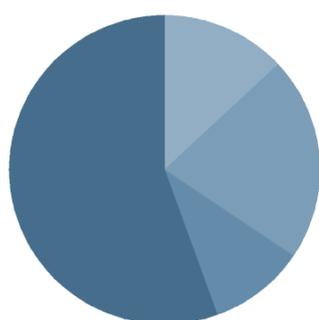
VERMÖGENSAUFTEILUNG

Renten		89,7%
Kasse		10,3%
Devisentermingeschäfte		0,0%

TOP 10 WERTPAPIERE

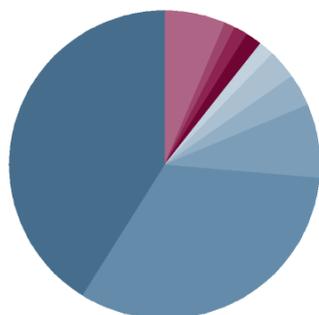
United States of America DL-Notes 11/18	3,34 %
Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	3,09 %
United States of America DL-Notes 2013(43)	2,62 %
Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	2,56 %
Spanien DL-MTN 13/18	2,37 %
Landesbank Baden-Württemberg DL MTN Öff.Pfandbr. 17 (20)	2,26 %
United States of America DL-Nts 15/25	2,16 %
Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28	1,92 %
Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-MTN 15/18	1,69 %
United States of America DL-Bonds 16/46	1,60 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WERTPAPIEREN



Government	55,5%
Financials	9,9%
Corporates	21,5%
Sonstige	13,1%

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



US-Dollar	41,2%
Euro	32,4%
Britisches Pfund	7,7%
Mexikanischer Peso	3,3%
Japanischer Yen	3,1%
Renminbi Yuan	1,7%
Australischer Dollar	1,6%
Norwegische Krone	1,3%
Neue Türkische Lira	1,3%
Sonstige	6,3%

ANLAGESTRUKTUR NACH LAUFZEITEN

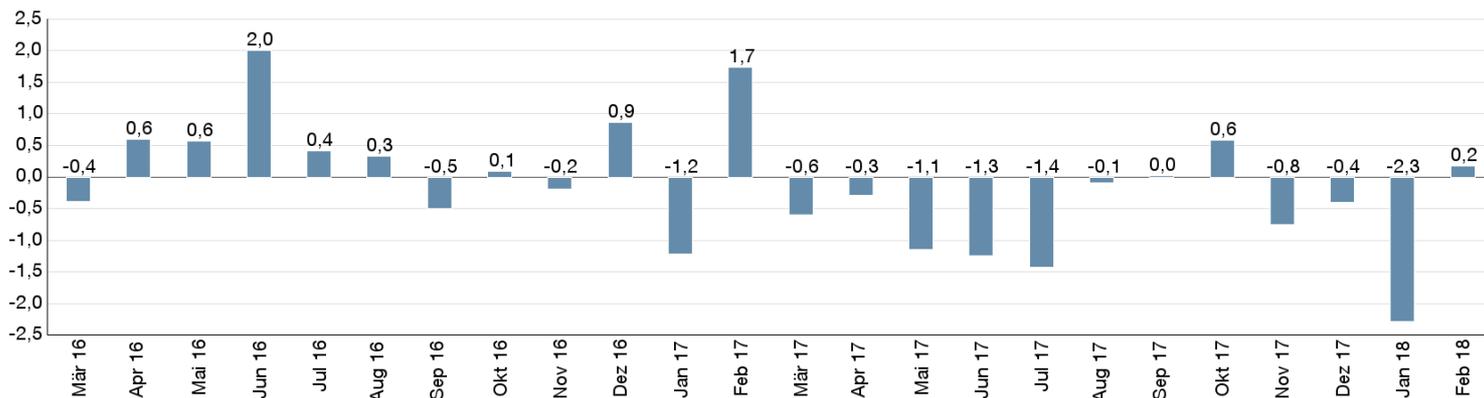


KENNZAHLEN

durchschnittliche Restlaufzeit	6,5
offene Fremdwährungsquote	69,26 %
Volatilität	5,32 %
Duration	6,10

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2016	-0,13	1,02	-0,39	0,60	0,57	2,01	0,41	0,32	-0,50	0,09	-0,19	0,87	4,76
2017	-1,21	1,75	-0,59	-0,29	-1,15	-1,25	-1,43	-0,08	0,03	0,59	-0,76	-0,41	-4,76
2018	-2,29	0,17											-2,13



VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

Einzelanlage von 1.000 EUR

	Euro	p.a.	kumuliert
1 Jahr	927,43 €	-7,26 %	-7,26 %
3 Jahre	956,41 €	-1,47 %	-4,36 %
5 Jahre	1.054,41 €	1,07 %	5,44 %
10 Jahre	1.458,47 €	3,85 %	45,85 %
Seit Auflegung	7.960,79 €	5,85 %	696,08 %

Sparplan von 50 EUR

	Euro	p.a.
1 Jahr	571,17 €	-9,04 %
3 Jahre	1.664,43 €	-3,42 %
5 Jahre	2.982,27 €	-0,30 %
10 Jahre	6.711,70 €	2,17 %
Seit Auflegung	56.589,94 €	4,69 %

CHANCEN

- Der breit gefächerte, international investierende HANSAinternational Class A bietet Ihnen die Chance, vom teilweise höheren Zinsniveau im Ausland profitieren zu können.
- Bei Zinsrückgängen bieten sich zudem weitere Wertsteigerungschancen, da Zinsrückgänge zu vorübergehenden Kursanstiegen bei verzinslichen Wertpapieren führen können.
- Das aktive Währungsmanagement ermöglicht durch Ausnutzung von Wechselkursveränderungen zusätzliche Erträge.

RISIKEN

- Zinsanstiege können zu vorübergehenden Kursrückgängen bei den verzinslichen Wertpapieren führen.
- Zudem können durch das Engagement in Fremdwährungen Wechselkursverluste entstehen.
- 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).

RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt



HANSAINVEST

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 Kapitalanlagegesellschaft, 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 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.
Diese Informationen dienen Werbezwecken. 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 unter www.hansainvest.com 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.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

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.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

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 10 Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens. Somit können auch weniger als 10 Positionen genannt sein.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die anlegerbezogene Risikoklasse beruht auf einer Prognose, wie sich der Fonds unter Berücksichtigung seiner Anlageziele zukünftig entwickeln wird. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die anlegerbezogene Risikoklasse weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab. Dieser beruht auf Daten der Vergangenheit und wird in den Wesentlichen Anlegerinformationen veröffentlicht.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

© 2018 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.