

Marketinginformationen

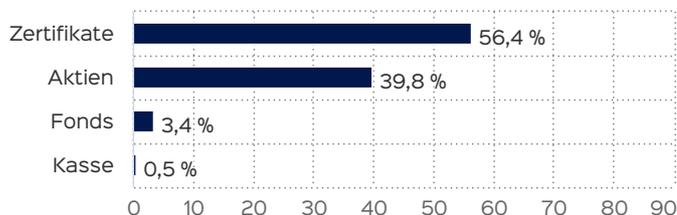
Fondsportrait

Anlageziel des HANSAwerte ist es, für seine Anleger einen Wertzuwachs zu generieren, der sich nicht nur aus der unmittelbaren Preisentwicklung der vier wichtigsten Edelmetalle Gold, Silber, Platin und Palladium speist, sondern auch aus den Erträgen der Wertschöpfungskette, die sich um diese Metalle rankt. Der HANSAwerte agiert deshalb als Edelmetall-Mischfonds, der sowohl in Zertifikate, welche die Preisentwicklung der vier genannten Edelmetalle abbilden, als auch in Aktien von Unternehmen investiert, die mit der Produktion, Weiterverarbeitung oder dem Handel von Edelmetallen befasst sind.

Im Ergebnis erhält der Anleger ein Produkt, das sich hinsichtlich seiner Performance stärker in Richtung der Edelmetallaktien orientieren will, hinsichtlich des Risikos aber eher in Richtung der Preiszertifikate.

Weite Teile des in Frage kommenden Aktienuniversums und vor allem der gesamte Handel der vier Edelmetalle werden in US-Dollar abgerechnet. Insofern partizipiert der in Euro rechnende Anleger mit dem Erwerb der USD-Anteilscheinklasse an der Währungsentwicklung zwischen dem US-Dollar und dem Euro.

Vermögensaufteilung



Fondsprofil

Fondsname	HANSAwerte
Anteilscheinklasse	USD-Klasse A
ISIN	DE000A0RHG59
WKN	A0RHG5
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	30.12.2010
Gesamtfondsvermögen	67,45 Mio. USD
NAV	71,63 USD
Ausgabepreis	75,21 USD
Rücknahmepreis	71,63 USD
Anteilklassenwährung	USD
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,40 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,30 % 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



Der Edelmetallsektor lieferte im abgelaufenen Monat ein überwiegend positives Bild. Auch wenn der Goldpreis sich nahezu nicht veränderte (ca. +0,1%), konnten anderen Edelmetalle teils deutlich zulegen. Der Silberpreis stieg um ca. 3,2% und Palladium um ca. 6,3%. Auch Minenaktien schlossen den Monat mit einem Plus von ca. 1,6% ab. Lediglich Platin wertete zum Monatsende nach zuletzt sehr starken Monaten um ca. 2,0% ab.

Gold und auch Silber erachten wir weiterhin für attraktiv, da unverändert zahlrei-

che Argumente für einen Kursanstieg sprechen. Temporäre Rücksetzer müssen angesichts des extrem positiven Jahresverlaufs allerdings einkalkuliert werden, wären für den langfristigen Trend eher gesund. Der rasante Platinanstieg in den letzten Monaten hat im Wesentlichen zwei Ursachen gehabt. Zum einen befindet sich seit einiger Zeit die Angebots-/Nachfragesituation im Ungleichgewicht. Darüber hinaus sind vor allen Dingen asiatische Schmuckkäufer aufgrund des hohen Goldpreises auf Platinschmuck ausgewichen. Außerdem hat der steigende Platinpreis auch Finanzinvestoren angelockt.

Bei der Auswahl der Edelmetallaktien im HANSAwerte achten wir speziell auf die Qualität der Aktien. Insbesondere die Verschuldungsquote der Unternehmen ist für uns ein wichtiger Aspekt des Risikomanagements.

HANSAwerte erzielte im abgelaufenen Monat eine Wertentwicklung in Höhe von ca. -0,5%. Seit Jahresanfang konnte der Fonds eine Performance von ca. +35,9% erzielen.

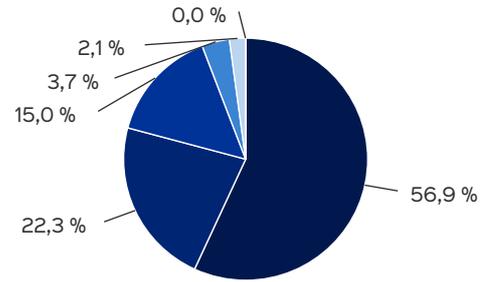
31.07.2025

Nico Baumbach

Top Wertpapiere

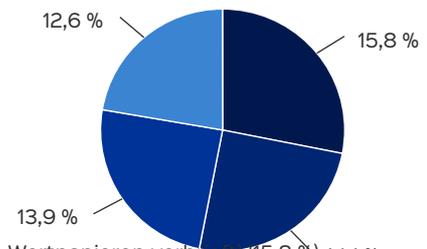
UC-HVB OPEN-END ZT XAGUSD	5,62 %
HANETF ETC O.END ZT XAU	4,52 %
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	4,30 %
AGNICO EAGLE MINES LTD.	3,99 %
ISHARES PHYS.MET.O.END ZT (PLATIN)	3,98 %
INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XPD	3,92 %
BNP PAR.ISS.ZT O.END XPT	3,72 %
ISHARES PHYS.MET. O.END ZT (PALLADIUM)	3,53 %
BAK.GL.F.-PR.METALS I USD	3,40 %
BOERSE STUTTG. EUWAX-GOLD	3,28 %

Anlagestruktur nach Währungen



- US-Dollar (56,9 %)
- Euro (22,3 %)
- Kanadischer Dollar (15,0 %)
- Australischer Dollar (3,7 %)
- Britisches Pfund (2,1 %)
- Neue Türkische Lira (0,0 %)
- Hongkong-Dollar (0,0 %)
- Japanischer Yen (0,0 %)
- Schwedische Krone (0,0 %)
- Sonstige (0,0 %)

Anlagestruktur nach Edelmetallen

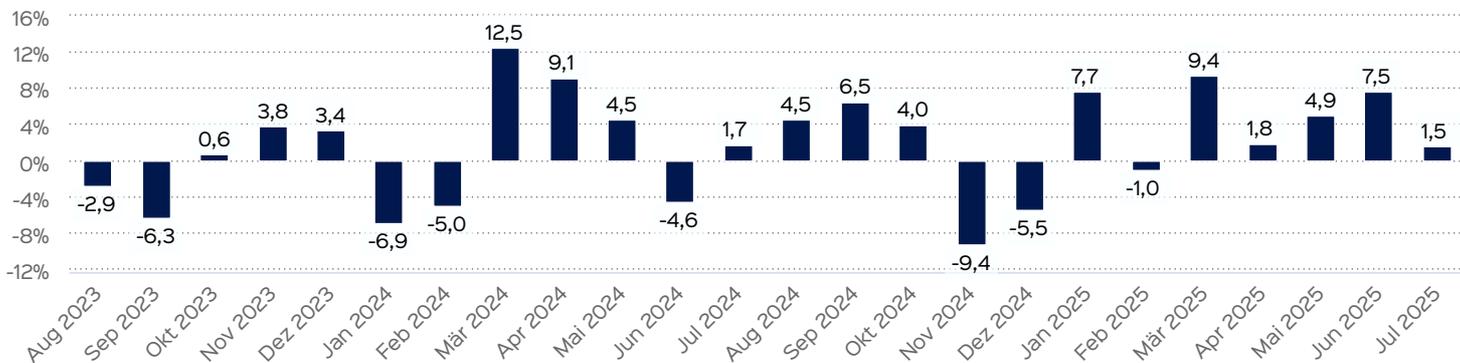


- Platin (in Wertpapieren verbrieft) (15,8 %)
- Gold (in Wertpapieren verbrieft) (14,1 %)
- Silber (in Wertpapieren verbrieft) (13,9 %)
- Palladium (in Wertpapieren verbrieft) (12,6 %)

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2023	2,54	-11,07	11,54	3,15	-8,25	-4,90	4,43	-2,91	-6,34	0,64	3,85	3,39	-6,05
2024	-6,93	-5,02	12,52	9,11	4,55	-4,59	1,74	4,50	6,45	3,96	-9,36	-5,50	9,09
2025	7,66	-1,05	9,39	1,80	4,90	7,54	1,51						40,05



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Chancen

- Mit dem HANSAwerte partizipieren Sie an der Preisentwicklung der vier wichtigsten Edelmetalle Gold, Silber, Platin und Palladium.
- Zudem sind Sie an Unternehmen beteiligt, die sich mit der Förderung, der Verarbeitung und dem Handel von Edelmetallen beschäftigen, und können insoweit von deren Aktienkursentwicklung profitieren.
- Dabei zielt das Fondsmanagement darauf ab, die Edelmetalle auf der einen und die Aktien auf der anderen Seite ihren jeweiligen Aussichten entsprechend so zu gewichten, dass es für Sie einen langfristigen Mehrwert schafft.
- Da die meisten Vermögensgegenstände des HANSAwerte in US-Dollar gehandelt werden, wirken sich mögliche Gewinne des US-Dollars gegenüber dem Euro positiv für Sie als Anleger der USD-Anteilscheinklasse dieses Fonds aus.

Risiken

- Sie sind Schwankungen der Edelmetallpreise ausgesetzt, da diese von den im Fonds enthaltenen Anleihen abgebildet werden, und unterliegen damit einem Kursrisiko.
- Der HANSAwerte unterliegt zudem Aktienmarktschwankungen, da er weltweit in Titel aus der Edelmetallbranche investiert.
- Die generelle Konzentration des HANSAwerte auf Edelmetalle ob nun über Aktien oder deren Preisentwicklung abbildende Anleihen bewirkt, dass der Fonds von der Entwicklung dieses Rohstoffsegments besonders stark abhängig ist.
- Die Anleihen, die der Fonds erwirbt, unterliegen Emittentenrisiken.
- Mit der USD-Klasse des HANSAwerte gehen Sie zudem ein Wechselkursrisiko bzgl. der Entwicklung von Euro zu US-Dollar ein. Aber auch andere Währungen, in die der Fonds mittelbar über die von ihm erworbenen Aktien investiert, können sich gegenüber dem Euro und dem US-Dollar nachteilig entwickeln.
- 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.

Risiko- und Ertragsprofil



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 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	398
Volatilität	21,78 %

Verwaltungsgesellschaft

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: <http://www.hansainvest.com>

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	40,05 %	
1 Monat	0,39 %	
3 Monate	15,24 %	
6 Monate	24,45 %	
1 Jahr	33,04 %	33,04 %
3 Jahre	55,13 %	15,72 %
5 Jahre	17,91 %	3,35 %
10 Jahre	109,52 %	7,67 %
seit Auflegung	43,63 %	2,50 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) 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 Verkaufsprospekt 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.