



## **HANSAas** **Altersvorsorge – Sondervermögen**



**Vereinfachter Verkaufsprospekt**  
**1. September 2006**



# Kurzdarstellung des Sondervermögens

Das Altersvorsorge-Sondervermögen (im Folgenden auch Sondervermögen genannt) wurde gemäß deutschem Recht am 16.11.1998 aufgelegt.

## Kapitalanlagegesellschaft

Das Sondervermögen wird von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg verwaltet.

## Anteilklassen

Das Sondervermögen hat nur eine Anteilklasse.

Die Kennnummer lautet WKN 976627, ISIN DE0009766279

## Laufzeit

Das Sondervermögen wurde für unbestimmte Dauer aufgelegt.

## Depotbank

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Ballindamm 27, 20095 Hamburg.

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, New-York-Ring 13, 22297 Hamburg

## Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Lurgiallee 12, 60439 Frankfurt.

# Anlageinformationen

## Anlageziel

**Das Sondervermögen strebt als Anlageziel einen langfristigen Kapitalzuwachs an. Bei der Auswahl der Anlagewerte für das Sondervermögen stehen die Aspekte des langfristigen Vorsorgesparens, also Werterhaltung und Wachstum auf lange Sicht, im Vordergrund. Im Interesse dieser Zielvorgabe ist für Altersvorsorge-Sondervermögen eine substanzwertorientierte Anlagepolitik gesetzlich vorgeschrieben. Aktien und Anteile an Immobilien-Sondervermögen müssen stets den Schwerpunkt des Sondervermögens ausmachen.**

## Anlagestrategie

**Für das Sondervermögen werden überwiegend Aktien, Aktien gleichwertige Wertpapiere und Immobilienfondsanteile erworben. Daneben können Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, verzinsliche Wertpapiere und Derivate zu Absicherungszwecken erworben werden sowie sonstige Anlageinstrumente. Das Altersvorsorge-Sondervermögen hat einen Aktienanteil von mindestens 21 % und maximal 75 %. Das restliche Fondsvermögen verteilt sich auf die Anlage in Renten und Immobilien.**

**Das Marktrisikopotenzial beträgt maximal 200 %. Die Fondswährung lautet auf Euro.**

## Risikoprofil des Sondervermögens

**Die Anteilwerte des Sondervermögens können schwanken. Der Anleger erhält das angelegte Geld möglicherweise nicht vollständig zurück.**

## Risiken im Zusammenhang mit Investmentanteil-Sondervermögen

Die Risiken der Investmentanteile, die für das jeweilige Sondervermögen erworben werden (Zielfondsanteile), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Die genannten Risiken können jedoch durch die Streuung der Vermögensanlagen innerhalb der Sondervermögen, deren Anteile erworben werden, und durch die Streuung innerhalb dieses Sondervermögens reduziert werden.

Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche, oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können

bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben.

## Risiken im Zusammenhang mit Anteilen an Immobilien-Sondervermögen

Immobilieninvestitionen unterliegen Risiken, die sich auf den Anteilswert durch Veränderungen bei den Erträgen, den Aufwendungen und dem Verkehrswert der Immobilien auswirken können. Dies gilt auch für Investitionen in Immobilien, die von Immobilien-Gesellschaften gehalten werden.

Im Unterschied zu anderen Arten von Investmentfonds kann die Rücknahme der Anteile an einem Immobilienfonds auch dann bis zu zwei Jahre ausgesetzt werden, wenn bei umfangreichen Rücknahmeverlangen die liquiden Mittel des Immobilienfonds zur Zahlung des Rücknahmepreises und zur Sicherstellung einer ordnungsgemäßen Bewirtschaftung nicht mehr ausreichen oder nicht sogleich zur Verfügung stehen. Nach Wiederaufnahme der Rücknahme wird den Anlegern der dann gültige Rückgabepreis ausgezahlt, der unter Umständen niedriger ist, als vor der Rücknahmeaussetzung.

## Marktrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen führen dazu, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren.

## Zinsänderungsrisiko

Das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines festverzinslichen Wertpapiers besteht, kann sich ändern. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

## Adressenausfallrisiko

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das jeweilige Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

### Währungsrisiko

Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kurs-schwankungen.

### Performancerisiko

Eine positive Wertentwicklung kann mangels einer von einer dritten Partei ausgesprochenen Garantie nicht zugesagt werden. Ferner können für ein Investmentvermögen erworbene Vermögensgegenstände eine andere Wertentwicklung erfahren, als beim Erwerb zu erwarten war.

### Politisches Risiko / Regulierungsrisiko

Für das Sondervermögen dürfen Anlagen im Ausland getätigt werden. Damit geht das Risiko nachteiliger internationaler politischer Entwicklungen, Änderungen der Regierungspolitik, der Besteuerung und anderer rechtlicher Entwicklungen einher.

### Konzentrationsrisiko

Weitere Risiken können dadurch entstehen, dass eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte erfolgt. Dann ist das Sondervermögen von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

### Rechtliches und steuerliches Risiko

Die rechtliche und steuerliche Behandlung von Fonds kann sich in unabsehbarer Zeit und nicht beeinflussbarer Weise ändern.

#### Einsatz von Derivaten

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens zu Absicherungszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Diese Derivatgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

#### Erhöhte Volatilität

Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

**Eine weitergehende Risikobeschreibung finden Sie im ausführlichen Verkaufsprospekt.**

### Wertentwicklung

Die Wertentwicklung des HANSAAs beträgt in den Kalenderjahren (z. T. Rumpfgeschäftsjahr) seit Auflegung wie folgt in %:

Kalenderjahr 1998	+ 8,63
Kalenderjahr 1999	+ 42,02
Kalenderjahr 2000	+ 25,80
Kalenderjahr 2001	- 31,36
Kalenderjahr 2002	- 30,65
Kalenderjahr 2003	+ 15,93
Kalenderjahr 2004	+ 9,76
Kalenderjahr 2005	+ 21,49
1.1.2006 – 31.7.2006	- 1,07

Die Wertentwicklung wurde nach der „BVI-Methode“ berechnet.

Die historische Wertentwicklung des Sondervermögens ermöglicht keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

### Profil des typischen Anlegers

Die Anlage in das Sondervermögen ist für Anleger geeignet, die insbesondere für Zwecke der Altersvorsorge langfristig einen Kapitalstock aufbauen möchten. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein Wertschwankungen der Anteile und ggf. einen Kapitalverlust hinzunehmen.

## Wirtschaftliche Informationen

### Steuerliche Grundlagen

Sondervermögen sind in Deutschland steuerbefreit. Die steuerliche Behandlung der Fondserträge beim Anleger hängt von den für sie im Einzelfall geltenden steuerlichen Vorschriften ab. Für Auskünfte über die individuelle Steuerbelastung beim Anleger (insbesondere Steuerausländer) sollte ein Steuerberater herangezogen werden. Einzelheiten zur steuerlichen Behandlung der Sondervermögen entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt.

### Ausgabe- und Rücknahmepreise und Kosten

#### – Ausgabe- und Rücknahmekosten

Ausgabeaufschlag: 5 %  
Rücknahmeaufschlag: wird nicht erhoben

#### – Jährliche Verwaltungsgebühren

(Diese Gebühren werden aus dem Sondervermögen entnommen. Sie sind im Anteilpreis oder den Ausschüttungen berücksichtigt und werden den Anlegern nicht gesondert belastet.)

Kosten, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Sondervermögens berechnet werden (z. B. Verwaltungs-, Vertriebs-, Abwicklungs- und Verwahrkosten):

HANSAas 0,1 % pro Monat

– **Depotbankvergütung** 0,10 % p. a.

## **Erwerb und Veräußerung der Anteile**

### **Ausgabe, Rücknahme und Umtausch der Anteile**

Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden von der Depotbank, der Gesellschaft und sämtlichen Vertriebsstellen entgegengenommen.

Die Mindestanlagesumme beträgt 50,- Euro.

Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis – der dem Anteilwert entspricht – zurückzunehmen.

### **Erträge**

Die Gesellschaft legt die Erträge des Sondervermögens im Sondervermögen wieder an (Thesaurierung).

### **Preisveröffentlichung**

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden bewertungstäglich von der Gesellschaft unter Kontrolle der Depotbank ermittelt und sind am Sitz der Gesellschaft und der Depotbank verfügbar. Außerdem werden die Preise regelmäßig auf der Website [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) veröffentlicht.

## **Zusätzliche Informationen**

### **Auslagerung**

Die HANSAINVEST hat das Fondsmanagement für die Sondervermögen dieses Verkaufsprospektes auf die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Hamburg, ausgelagert. Das Unternehmen ist eine Tochtergesellschaft der SIGNAL IDUNA Versicherungen. In dieser Gesellschaft sind die Kompetenzen im Marketing- und Vertriebsservice für die SIGNAL IDUNA-Finanzprodukte sowie im Wertpapierportfoliomanagement gebündelt. Darüber hinaus und neben der Auslagerung des Fondsmanagements auf verschiedene Unternehmen hat die HANSAINVEST folgende Aufgaben auf andere Unternehmen übertragen:

Marketing und Vertriebsservice der von der HANSAINVEST verwalteten Sondervermögen

auf die  
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH,  
Hamburg

Bereitstellung und Unterhaltung von Soft- und Hardware zum Betrieb des EDV-Netzwerkes und der DV-Bürokommunikation

auf die  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung a.G.  
für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

EDV-Innenrevision

auf die  
KPMG Deutsche Treuhandgesellschaft AG,  
Berlin/Frankfurt am Main

Betrieb der notwendigen Infrastruktur zur Abdeckung der Anforderungen der BaFin an einen automatischen Abruf von Kontoinformationen gemäß § 24c KWG

auf die  
EDS Deutschland GmbH, Rüsselsheim

Durchführung der Marktrisikomessung nach dem Qualifizierten Ansatz laut DerivateV

auf die  
BHF-BANK AG, Frankfurt am Main

Die HANSAINVEST ist jederzeit berechtigt, den vorgenannten Unternehmen in Bezug auf die ausgelagerten Aufgaben Weisungen zu erteilen. Sie kann ihnen auch kündigen und die entsprechenden Aufgaben auf Dritte auslagern oder selbst erledigen.



### **Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen**

Der ausführliche und vereinfachte Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können jederzeit kostenlos bei der Gesellschaft angefordert werden und sind auf der Website [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) erhältlich.

### **Kontaktstelle**

Weitere Informationen über die Sondervermögen erhalten Sie bei:

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Oder unter der Service-Rufnummer  
01803 / 33 01 10.

### **Ausgabedatum**

Stand: 1. September 2006

Weitere Angaben entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt und den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten.

**HANSAINVEST.**  
*Ihr Kapital.*  
*Unsere Kompetenz.*  
*Ihr Anlageerfolg.*

Y 409 D 08/2006

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe