

Werbung

FONDSPORTRAIT

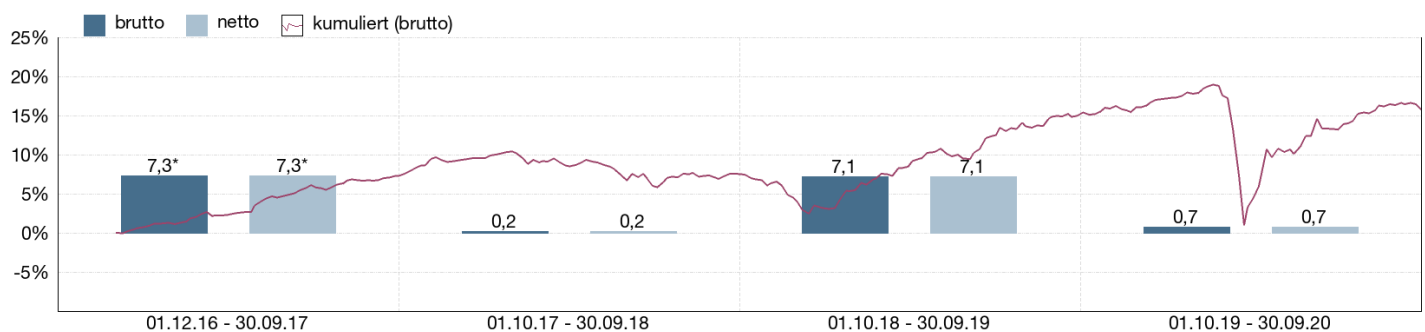
Nachranganleihen gelten als eigenkapitalersetzend, da sie im Insolvenzfall gleich nach den Eigentümern in Anspruch genommen werden und häufig unbegrenzte Laufzeiten haben. Dieses höhere Risiko wird dem Anleger durch einen höheren Zins vergütet und macht Nachranganleihen deshalb für risikobewusste Anleger als Beimischung interessant. Der HANSArenten Spezial stellt sein Portfolio ausschließlich aus Nachranganleihen, primär aus der Industrie, aber bis zu max. 20% auch aus dem Finanzsektor zusammen. Nicht erworben werden Nachranganleihen, die sich u.U. zwangsweise in Aktien wandeln.

Das Rating der Anleihen bewegt sich im Durchschnitt des Portfolios auf Investment-Grade. Engagements in Fremdwährungen sind möglich, werden aber üblicherweise gegenüber dem Euro abgesichert.

FONDSPROFIL

Fondsname	HANSArenten Spezial
Anteilscheinklasse	I
ISIN / WKN	DE000A2AQZW1 / A2AQZW
Auflegungsdatum	01.12.2016
Gesamtfondsvermögen	191,31 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,61 %
davon Verwaltungsvergütung	0,55 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind. 250.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE, LU

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 250.000 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 berücksichtigt. Dieser wird

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS



Fondsmanager Andreas Dimopoulos
Verantwortlich seit 01.12.2016

Nach der Sommerpause im August zog das Neuemissionsvolumen von EUR Corporate Bonds im September wieder deutlich an. Im September wurden 10 Hybridanleihen im Volumen von 5,6 Mrd. Euro begeben. Dadurch stieg das Neuemissionsvolumen seit Jahresanfang für das Hybrid-Segment auf 28,91 Mrd. Euro und übertraf bereits zu diesem

Zeitpunkt die bisherige Rekordmarke für das Gesamtjahresvolumen aus dem Jahr 2014 (28,84 Mrd. Euro). Für das Sondervermögen haben wir im Berichtsmonat u. a. Japan Tobacco im Primärmarkt erworben. Die Risikoaufschläge für Corporate Hybrids weiteten sich im September minimal aus.

Ein Großteil des Fondsvermögens ist in den Branchen Versorger, Telekommunikation so-wie Grundstoffen investiert. Das Währungs-Exposure in US-Dollar, britischem Pfund und Schweizer Franken wurde komplett gesichert. Das durchschnittliche Rating des HANSArenten Spezial wird mit Investment Grade ausgewiesen. Das Sondervermögen ging mit einer Rendite von -1,35% YTD in der A-Class und -1,06% in der I-Class nach Kosten aus dem Berichtsmonat.

30.09.2020

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Renten	92,2 %
Kasse	5,1 %
Devisentermingeschäfte	2,0 %
Aktien	0,7 %

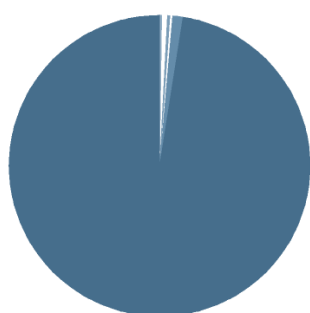
TOP WERTPAPIERE

CK Hutchison Cap.Sec. (17) Ltd DL-FLR Secs 2017(22/Und.) Reg.S	2,32 %
Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	2,26 %
Enterprise Products Oper. LLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	1,77 %
Engie S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	1,72 %
Dominion Resources Inc. DL-FLR Nts 2014(24/54) Ser.A	1,71 %
Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	1,65 %
Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	1,64 %
Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	1,63 %
Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	1,59 %
Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	1,58 %

KENNZAHLEN

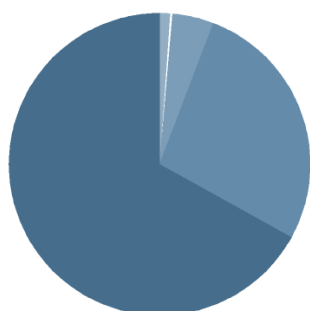
offene Fremdwährungsquote	0,70 %
Mod-Duration	1,77
Volatilität	4,87 %
Sharpe Ratio	0,64
Anteil positiver Monate	66,67 %
Bester Monat	6,5 %
Schlechtester Monat	-11,63 %
Anzahl positiver Monate	24
Anzahl negativer Monate	12
VaR	4,21%

ANLAGESTRUKTUR NACH WERTPAPIEREN



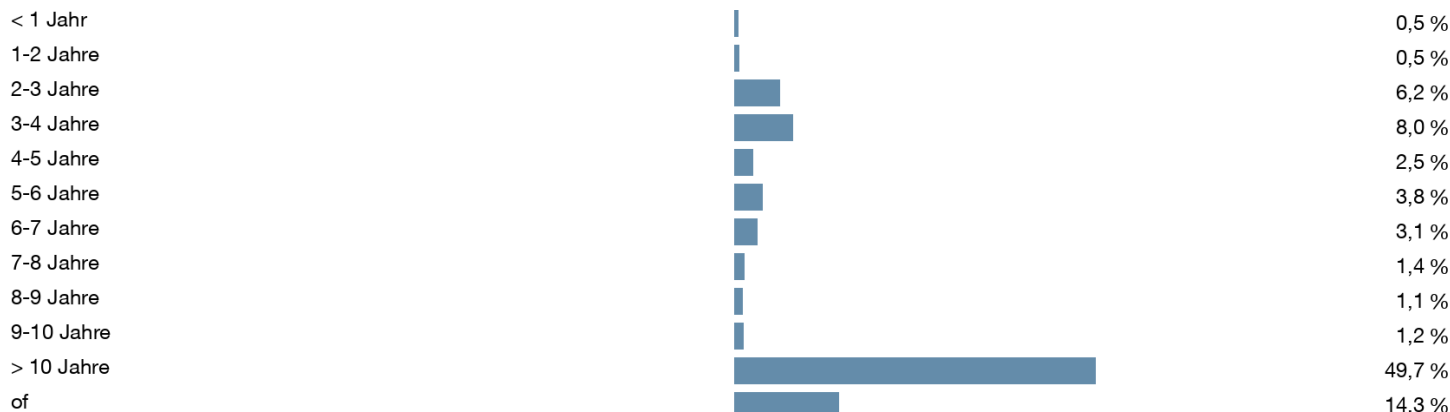
Anleihen	90,7 %
Trust Preferred Securities (Renten)	1,3 %
Trust Preferred Securities (Aktien)	0,7 %
Loan Participation Notes	0,3 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



Euro	67,0 %
US-Dollar	27,1 %
Britisches Pfund	4,9 %
Schweizer Franken	1,0 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LAUFZEITEN

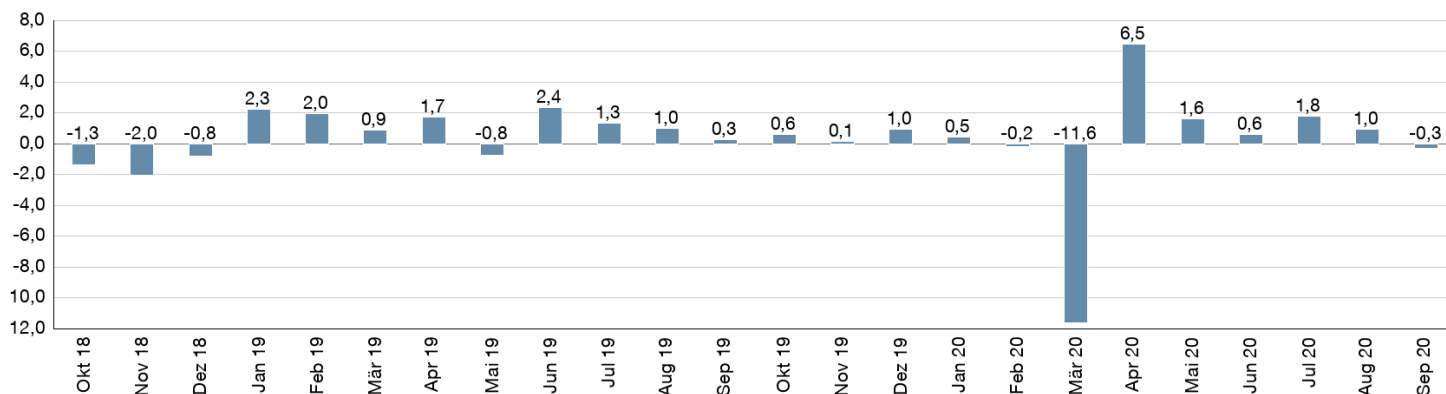


WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,06 %	
1 Monat	-0,29 %	
3 Monate	2,50 %	
6 Monate	11,61 %	
1 Jahr	0,68 %	0,68 %
3 Jahre	8,08 %	2,62 %
5 Jahre		
10 Jahre		
Seit Auflegung	15,92 %	3,93 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2018	0,58	-0,89	-0,64	0,45	-2,08	-0,84	1,62	-0,38	0,33	-1,33	-2,02	-0,81	-5,90
2019	2,28	1,99	0,92	1,74	-0,76	2,39	1,33	1,01	0,28	0,62	0,15	0,99	13,67
2020	0,48	-0,16	-11,63	6,50	1,64	0,59	1,83	0,96	-0,29				-1,06



VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

Einzelanlage von 250.000 EUR

	Euro	p.a.	kumuliert
1 Jahr	251.692,44 €	0,68 %	0,68 %
3 Jahre	270.200,88 €	2,62 %	8,08 %
5 Jahre			
10 Jahre			
Seit Auflegung	289.795,45 €	3,93 %	15,92 %

Sparplan von 50 EUR

	Euro	p.a.
1 Jahr	593,19 €	-2,09 %
3 Jahre	1.843,66 €	1,56 %
5 Jahre		
10 Jahre		
Seit Auflegung	2.334,54 €	1,93 %

CHANCEN

- Die höheren Coupons von Nachranganleihen sorgen für überdurchschnittliche Ertragserwartungen.
- Die Möglichkeit, die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen verzinslichen Wertpapiere zu verlängern und zu verkürzen, bietet zusätzliche Ertragschancen.

RISIKEN

- Zinsanstiege können zu vorübergehenden Kursrückgängen bei verzinslichen Wertpapieren führen.
- Verzinsliche Wertpapiere bieten grundsätzlich keinen Schutz gegen Inflationsrisiken.
- Die Konzentration des Fonds auf sein spezifisches Anlagesegment verhindert eine Streuung über verschiedene Assetklassen.
- Es besteht das Risiko von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten (Emittentenrisiko).

PORTRAIT FONDSBERATER

Die Aramea Asset Management AG ist ein unabhängiger Asset Manager mit Sitz in Hamburg, gegründet im Januar 2008. Der Fokus der Gesellschaft liegt in der Vermögensberatung von Dritten sowie die Erbringung von Beratungsdienstleistungen gegenüber KVGern. Dienstleistungen in der Beratung, Produktentwicklung und Vertrieb gegenüber institutionellen Anlegern gehören genauso zum Angebot des Asset Managers wie die komplette Spanne an Portfoliomanagement-Lösungen. Das Team besteht aus 18 erfahrenen Mitarbeitern, die seit Jahren verantwortungsvoll Publikums-, Spezialfonds und Vermögensverwaltungsmandate an den internationalen Kapitalmärkten managen. Das verwaltete Gesamtvermögen liegt bei rund 3,1 Milliarden Euro.
Aramea Asset Management AG

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 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <https://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 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.

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