

Marketinginformationen

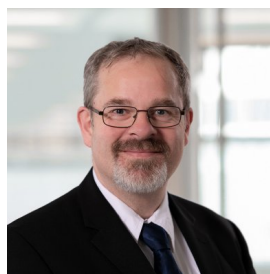
Fondsportrait

Dieser Edelmetallfonds legt bis zu 30 Prozent seines Vermögens in physischem Gold an. Darüber hinaus werden Verbriefungen erworben, die die Entwicklung des Goldpreises abbilden. Dabei bevorzugt der Fonds Verbriefungen, die mit Lieferansprüchen auf physisches Gold besichert sind. Aus Diversifikationsgründen kauft das Fondsmanagement zudem Silber- und andere Edelmetallverbriefungen, gegebenenfalls auch Anleihen mit hoher Bonität.

Die Anteilklasse EUR unhedged eignet sich für wachstumsorientierte Anleger und zielt darauf ab, dem Anleger eine Wertentwicklung ähnlich der zu bieten, die er bei einem physischen Erwerb des Goldes hätte - also inklusive des üblichen Einflusses des Wechselkurses zwischen US-Dollar und Euro. Denn dieser wird in der vorliegenden Anteilschein-Klasse nicht neutralisiert.

Bei einem späteren Verkauf seiner Fondsanteile hat der Anleger unter gewissen Voraussetzungen die Möglichkeit, mit dem Rücknahmeerlös Goldbarren zu erwerben. Einzelheiten zu den Voraussetzungen sind dem Verkaufsprospekt sowie den entsprechenden Sonderbedingungen der Depotbank zu entnehmen.

Fondsmanagerkommentar



Der Goldpreis konnte im Februar seine starke Aufwärtsbewegung der letzten Monate nicht fortsetzen und erzielte eine Wertentwicklung in Höhe von ca. -3,9%. Der scharfe Drawdown Anfang des Monats wurde allerdings im weiteren Monatsverlauf zu einem großen Teil wieder aufgeholt. Silber fiel im gleichen Zeitraum sogar um ca. 23,9%. Ebenfalls negativ entwickelten sich die Weißmetalle Platin (ca. -13,6%) und Palladium (ca. -11,0%). Diese Korrektur kommt nicht überraschend per se, da die Edelmetallmärkte seit einiger Zeit in

einem überhitzten, überkauften Zustand waren. Das Ausmaß und die Geschwindigkeit der Korrektur und auch der Zeitpunkt waren jedoch nur schwer antizipierbar. Insgesamt ist diese Korrektur jedoch als gesund für den Markt zu bewerten, da einiges an spekulativem Geld rausgespült wurde. Der Goldpreis wird unverändert von einigen Faktoren unterstützt, allen voran von den Unsicherheiten und Verschiebungen innerhalb der geopolitischen globalen Lage. Aber auch die persistente Inflation ist ein Faktor, der dem Goldpreis in die Karten spielt. Darüber hinaus werden vorwiegend noch Zinssenkungen in den USA erwartet, was ebenfalls förderlich für Gold ist. Insgesamt profitiert der Goldpreis außerdem zusätzlich von der globalen Verschiebung der Kapitalströme und den Dedollarisierungsbestrebungen einiger Schwellenländer. Abgesehen davon sollte Gold unseres Erachtens generell in keinem Portfolio fehlen. In der richtigen Gewichtung kann eine Beimischung, unabhängig von der Marktpphase, Risiken reduzieren und somit Schwankungen bzw. Verlustphasen verringern. Sollte sich der Portfolioanteil des Goldes zu stark von der gewünschten Gewichtung entfernen, so sollte man über eine Anpassung auf die Sollgewichtung (Rebalancing) nachdenken. HANSAgold erzielte im abgelaufenen Monat eine Performance von ca. -5,8%, liegt seit Jahresbeginn jedoch mit ca. 18,1% im positiven Terrain.

28.02.2026

Nico Baumbach, verantwortlich seit 01.01.2012

Kennzahlen

Mod. Duration	0,22
Duration	0,22
durchschnittliche Restlaufzeit	0,22
Dauer des Verlustes in Tagen	29
Volatilität	16,06 %

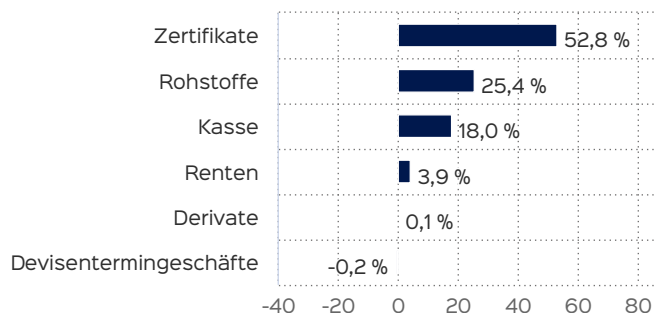
Fondsprofil

Fondsname	HANSAgold
Anteilscheinklasse	EUR-Klasse A unhedged
ISIN	DE000A2P3XY1
WKN	A2P3XY
Fondskategorie	Sonstiger Fonds
Auflegungsdatum	03.08.2020
Gesamtfondsvermögen	1.158,59 Mio. USD
NAV	117,73 EUR
Ausgabepreis	122,44 EUR
Rücknahmepreis	117,73 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Benchmark	Gold USD
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,34 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,20 % 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

Ratings & Rankings



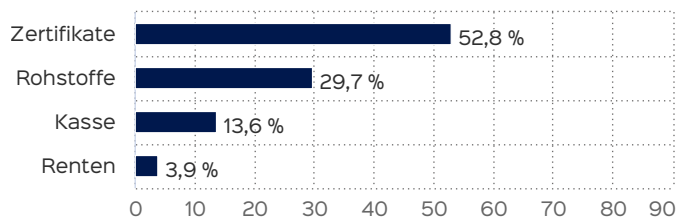
Vermögensaufteilung



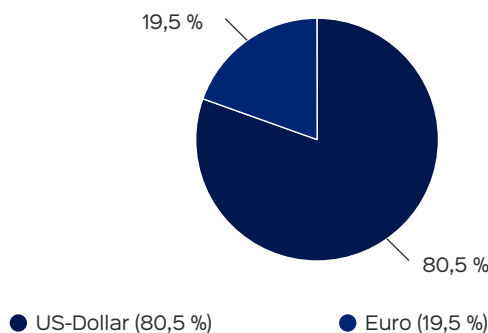
Top Wertpapiere

INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	15,28 %
INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XAG	8,26 %
XTRACK. ETC SILBER 80	6,47 %
WITR MET.SEC. O.END Z	6,39 %
DT.BOESE COM. XETRA-GOLD	5,76 %
HANETF ETC O.END ZT XAU	5,73 %
CANADA 21/26	3,87 %
AMUNDIPHME ETC Z 2118	2,13 %
INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XPT	1,21 %
BOERSE STUTTG. EUWAX-GOLD	1,03 %

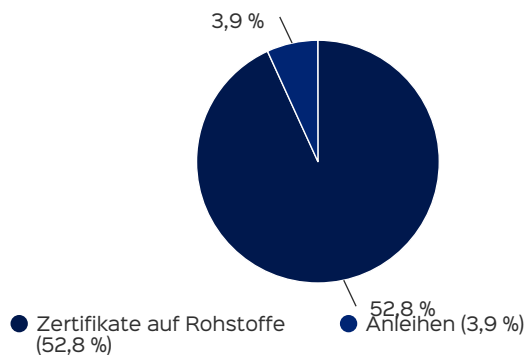
Vermögensaufteilung inkl. Derivate



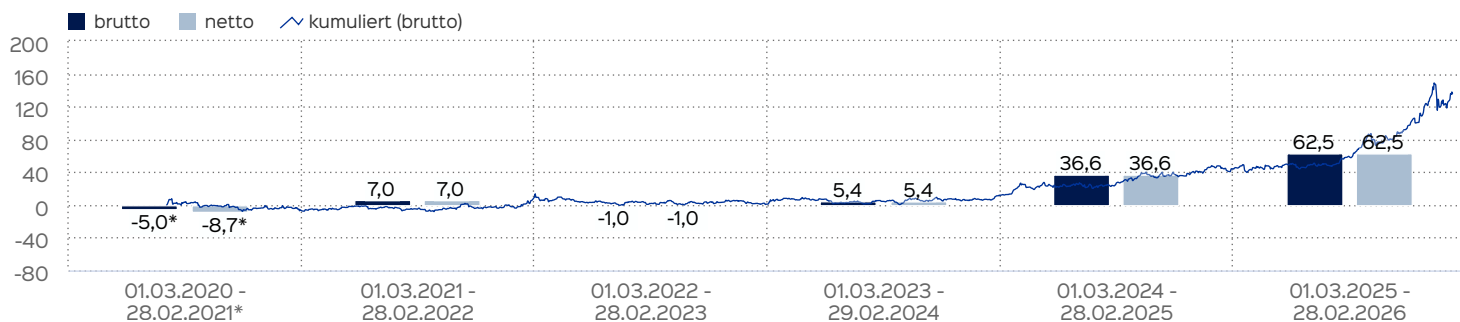
Anlagestruktur nach Währungen inkl. Derivate



Anlagestruktur nach Wertpapieren



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. 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 4,00 % des Anlagebetrags (= 38,46 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.

Risiken

- Sie sind Preisschwankungen der Edelmetalle, sowie die im Fonds erhaltenen Anleihen ausgesetzt und unterliegen damit einem Kursrisiko.
- In der USD-Klasse gehen Sie ein Wechselrisiko zwischen Euro und US-Dollar ein.
- In der EUR-Klasse mit dem Zusatz unhedged schlagen sich Wechselkursentwicklungen der im Fonds enthaltenen Währungen, insbesondere des US-Dollars, in der Fondspreisentwicklung nieder. Auch in der EUR-Klasse A hedged besteht ein geringes Wechselkursrisiko, da die Absicherung des Fremdwährungsrisikos nicht zu hundert Prozent gelingt. Zudem können aus der Währungsabsicherung Kosten für das Fondsvermögen resultieren.
- Die Konzentration des HANSA Gold auf Gold bewirkt, dass der Fonds von der Entwicklung des Goldpreises besonders stark abhängig ist.
- 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.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Rating & Rankings



Auszeichnungen

- das zehnte Jahr in Folge in der Kategorie „Rohstoff-Fonds“ aus
- diesmal für seine Leistungen im Fünf- und Zehnjahreszeitraum
- jeweils Platz 2

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>

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.