

Marketinginformationen

Fondsportrait

Der Fonds strebt als Anlageziel einen Wertzuwachs an. Das Sondervermögen ist ein vermögensverwaltender Fonds. Die Zusammensetzung des Sondervermögens basiert auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie, welche sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt und darauf ausgerichtet ist, über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum und unter Berücksichtigung des Anlagerisikos, eine positive Rendite zu erwirtschaften. Der Fonds strebt an überwiegend in Aktien und in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere zu investieren. Darüber hinaus investiert der Fonds im Rahmen der für den der OGAW Richtlinie entsprechenden zulässigen Instrumente auch in Zertifikate. Bei den Anlagen in Renten liegt ein besonderer Fokus auf Familien und Inhaber geführten Unternehmen.

Fondsmanagerkommentar

Der September 2025 war an den globalen Finanzmärkten von einer divergierenden Notenbankpolitik und anhaltenden Unsicherheiten aufgrund von Handelszöllen geprägt. Die FED senkte nach einjähriger Pause die Zinsen um 0,25%, was mit einer sich abschwächenden Wirtschaft und dem Wunsch nach Stützung der Konjunktur begründet wurde, obwohl die Inflation mit etwa 3% über dem Zielniveau der FED von 2,0% liegt. Die EZB hielt den Einlagensatz bei ihrer Sitzung konstant bei 2,0%. Die Aktienmärkte zeigten weiterhin eine grundsätzlich positive Stimmung: Die US-Aktienmärkte setzten ihren Aufwärtstrend fort (S&P 500 +3,7%, Nasdaq +5,7%) und verzeichneten immer wieder neue Allzeit-Höchststände. Niedrige zweistellige Gewinnwachstums-erwartungen der Unternehmen, kombiniert mit der Erwartung sinken-der Zinsen durch die Fed, stützten die Kurse. Die europäischen Aktienmärkte konnten zumeist ebenfalls zulegen (EuroStoxx 50 +3,4%), allerdings trat der DAX mit -0,1% auf der Stelle. Der Global Balanced Opportunity Fund verlor im September knapp 3% an Wert. Negativ waren insbesondere Immobilien- und Autowerte, wie Deutsche Konsum, LEG Immobilien, VW und BMW. Mit +23% entwickelten sich die Aktien von Kering - eine der größten Positionen im Fonds - besonders erfreulich. Im Monatsverlauf wurden die Bestände in Sanofi, LVMH und Total erhöht und im Gegenzug die Liquidität reduziert. Durch die Käufe erhöhte sich die Aktienallokation auf 95,1% (Vormonat 92,6%) zum Monatsultimo. Die Allokation in Renten und Mischfonds betrug 3,5% und die Liquidität lag bei 1,4%. In Fremdwährungen waren 16,1% investiert, darunter 9,9% in US-Dollar, 2,6% Schweizer Franken und 3,5% in Dänischen Kronen. 30.09.2025

Value Capital Invest GmbH

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



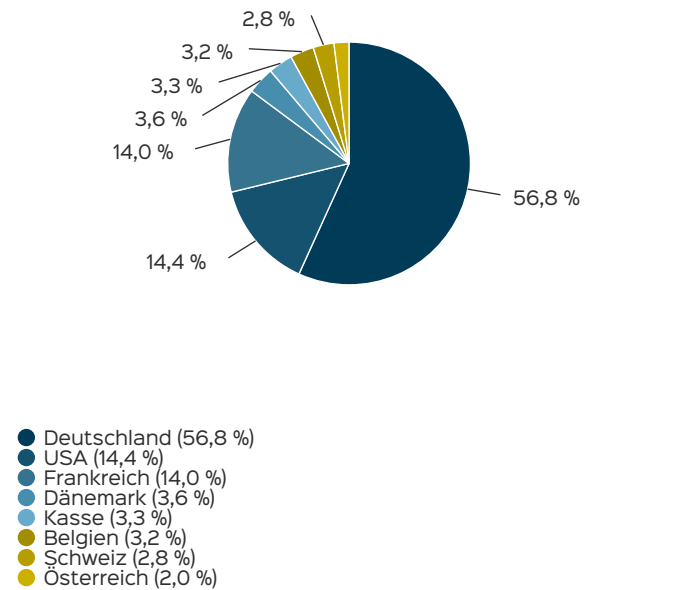
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 100.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeauf-

Fondsprofil

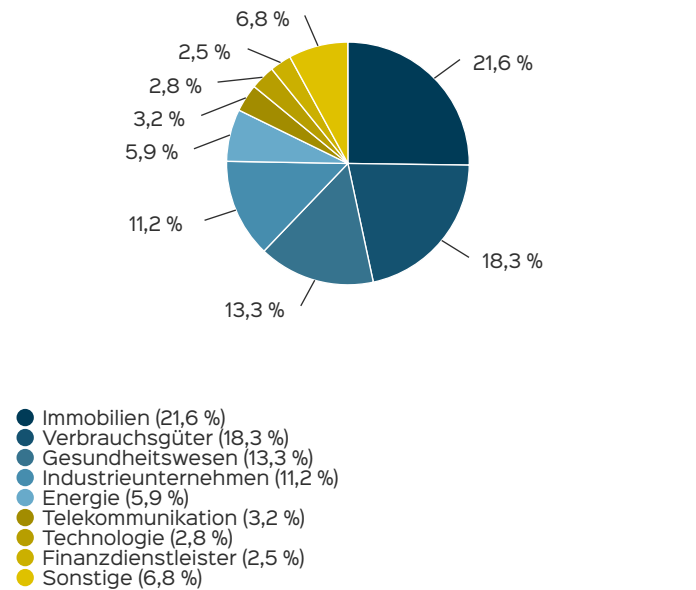
Fondsname	Global Balanced Opportunity Fund
Anteilscheinklasse	I
ISIN	DE000A2P3XW5
WKN	A2P3XW
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.06.2021
Gesamtfondsvermögen	10,15 Mio. EUR
NAV	100,33 EUR
Ausgabepreis	100,33 EUR
Rücknahmepreis	100,33 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Mai
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,11 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,90 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,10 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 25%

schlag 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.

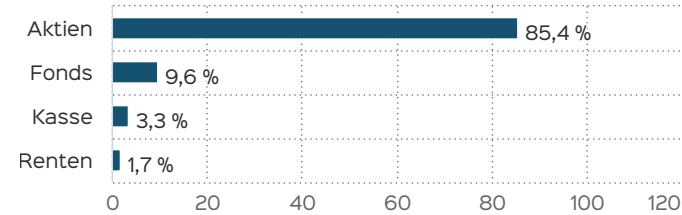
Anlagestruktur nach Ländern



Anlagestruktur nach Branchen



Vermögensaufteilung inkl. Derivate

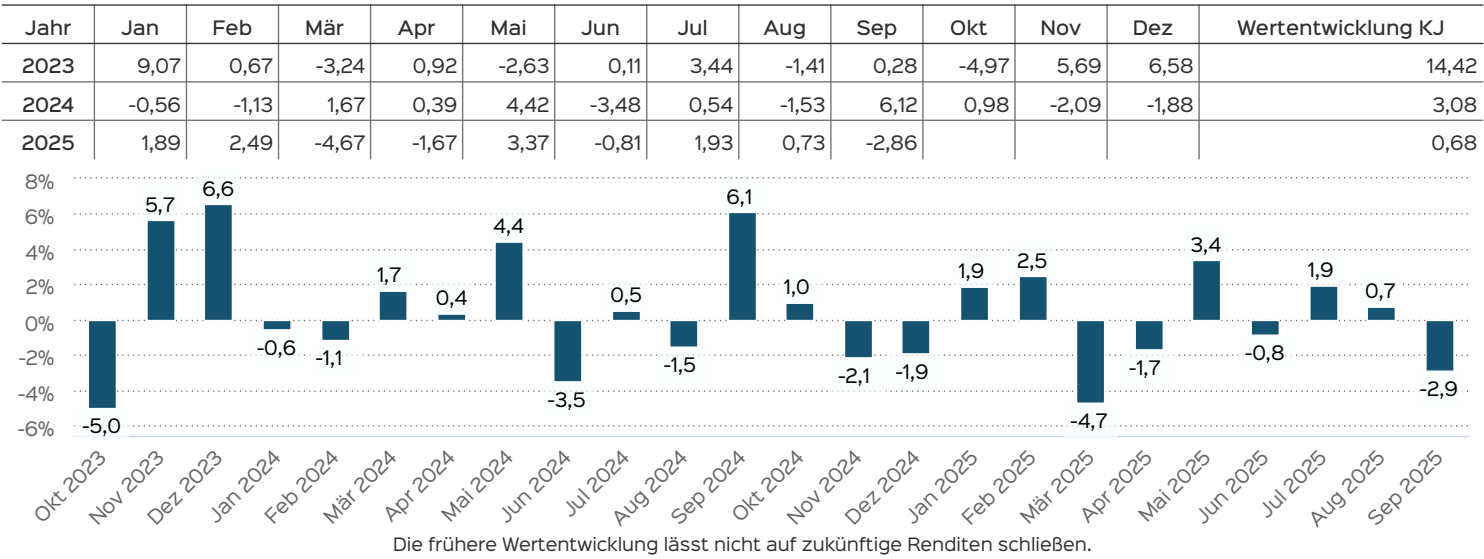


Anlagestruktur nach Laufzeiten



Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Top Wertpapiere

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,68 %	
1 Monat	-0,34 %	
3 Monate	-1,12 %	
6 Monate	5,93 %	
1 Jahr	-4,95 %	-4,95 %
3 Jahre	26,04 %	8,01 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	0,33 %	0,08 %

VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	8,33 %
FCR IMMOBILIEN AG NA O.N.	8,09 %
SOLUTIANCE AG NA O.N.	6,78 %
DT.KONSUM REIT-AG	6,48 %
K+K-WACHS.+INNOV. I	5,49 %
HAPAG-LLOYD AG NA O.N.	4,91 %
SANOFI SA INHABER EO 2	4,51 %
BRANICKS GROUP AG NA O.N.	4,44 %
LVMH EO 0,3	4,15 %
CHEVRON CORP. DL-,75	3,97 %

Risiken

- Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Europa, wobei die Streuung über die Asset Klassen Renten, Aktien und Liquidität auf eine Risikoreduzierung abzielt.
- Innerhalb des zulässigen strategischen Rahmens (Anleihequote mind. 51%) kann die Allokation des Fonds flexibel an die aktuelle Marktsituation angepasst werden.
- Der Fonds kann die Chancen an den Renten- und in begrenztem Maße an den Aktienmärkten wahrnehmen.
- Das Engagement im Aktienbereich stellt eine Investition in Sachwerte dar.
- Bei längerfristigem Anlagehorizont besteht ein hohes Renditepotenzial (Gesamtrendite) von Aktien.
- Bei Zinsrückgängen bieten sich weitere Wertsteigerungschancen, da Zinsrückgänge zu vorübergehenden Kursanstiegen bei verzinslichen Wertpapieren führen können.
- Die Möglichkeit, Derivate einzusetzen, bietet zusätzliche Renditepotenziale wie auch die Chance, bei Marktrisiken das Fondsvermögen abzusichern.

- Zinsanstiege können zu vorübergehenden Kursrückgängen bei verzinslichen Wertpapieren führen.
- Durch das teilweise Engagement in unterschiedlichen Fremdwährungen können Wechselkursverluste entstehen.
- Aktien sind grundsätzlich durch eine höhere Schwankung in der Kursentwicklung gekennzeichnet.
- Festverzinsliche Wertpapiere bieten grundsätzlich keinen Schutz gegen Inflationsrisiken.
- Im Rentenbereich besteht das Risiko von Bonitätsverschlechterungen oder dem Ausfall eines Emittenten (Emittentenrisiko).
- Der Fonds darf zu Absicherungszwecken oder zur Ertragsoptimierung Derivate einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Eine Absicherung gegen Verluste kann auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- 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 Anteilspreises auf.

Das Diagramm zeigt eine Risikoprüfungsskala von 1 bis 7. Die Skala ist in zwei Hauptbereiche unterteilt: 'Geringeres Risiko' (links) und 'Höheres Risiko' (rechts). Die Zahlen 1, 2 und 3 sind in einem hellblauen Feld, die Zahlen 4, 5, 6 und 7 in einem dunkelblauen Feld. Die Zahl 4 ist in einem gelben Kreis hervorgehoben. Unter der Skala steht links '< Potenziell geringerer Ertrag' und rechts 'Potenziell höherer Ertrag >'.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Empfohlener Anlagehorizont

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

Investitionsgrad	96,73 %
LiquidityRatio	0,714535
Dauer des Verlustes in Tagen	361
Sharpe Ratio	0,41
Volatilität	12,11 %
Max Drawdown	-15,19 %
Drawdown	-5,01 %
Anzahl negativer Monate	15
Anzahl positiver Monate	21
Anteil positiver Monate	58,33 %
Schlechtester Monat	-4,97 %
Bester Monat	9,07 %

Fondsberaterportrait

Die Value Capital Invest GmbH ist Teil eines Münchner Family Office und wurde gegründet, um die liquiden Assets des Family Office zu verwalten. Durch die Auflage von Publikumsfonds möchte das Family Office sein umfassendes Know-how auch einer breiten Öffentlichkeit zugänglich machen.

Initiator & Fondsberater

Value Capital Invest GmbH
Kirchplatz 1
D 82049 Pullach im Isartal
Tel.: +49 89 4161-6000
E-Mail: info@rat-capital.de
Internet: www.rat-capital.de

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
D 60311 Frankfurt am Main

Vertriebspartner

FONDSNET Vermögensberatung & -verwaltungs GmbH
Steinstraße 33
50374 Erfstadt

Portfoliomanager

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8, 22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 300 57 - 62 96
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8, 22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <http://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.

Bei einer Investition in den Fonds Global Balanced Opportunity Fund I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Global Balanced Opportunity Fund I die Hurdle Rate von 4 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 20 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 4 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 20 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

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.