

Stand: 30.04.2024

Marketinginformationen

Fondsprofil

Fondsname	ELM KONZEPT
Anteilscheinklasse	R
ISIN	LU0280778662
WKN	A0LGV7
Auflegungsdatum	08.07.2021
Gesamtfondsvermögen	17,61 Mio. EUR
NAV	134,41 EUR
Ausgabepreis	138,44 EUR
Rücknahmepreis	134,41 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Sept.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	2,12 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,00 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,00 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,94 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE, LU
Cut-off time	16:00 Uhr

Fondsmanagerkommentar



Der deutsche Aktienmarkt präsentierte sich im April schwächer. DAX und MDAX gaben um -3% nach. Nur der SDAX zeigte sich stabil. Der Anteilspreis des ELM Konzept verlor -0,4%.

Auf der Aktienseite waren es Init, Gesco und Fresenius, die zweistellige Kursgewinne aufwiesen. Gesco unterbreitete den Aktionären ein öffentliches Aktienrückkaufangebot über 4,6% des Grundkapitals. Fresenius kommt bei der Entschuldung und Konzentration auf das zukünftige Kerngeschäft voran.

Formycon verlor nachrichtenlos gut 10% an Wert. Die aktuelle Marktkapitalisierung spiegelt den Wert der Biosimilar Pipeline unserer Meinung nach nicht wider.

Die Aufteilung nach Assetgruppen sieht per Ende April folgendermaßen aus:

76,8% Aktien, 16,3% Discountzertifikate, 4,1% Liquidität, 1,6% Anleihen und 1,2% Absicherung in Form von DAX Put Optionen.

Im Berichtsmonat wurde die Bertrandt Aktie neu in das Portfolio aufgenommen. Wir haben unsere Lufthansa Aktien verkauft und im Gegenzug ein Discountzertifikat auf Lufthansa erworben.

30.04.2023

Frank Lübberstedt, verantwortlich seit 08.07.2021

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 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13

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.

Kennzahlen

Mod. Duration	56,52
Duration	56,52
durchschnittliche Restlaufzeit	3,67

Fondsportrait

Der Fonds ist ein flexibler Mischfonds nach Value Kriterien, der mehrheitlich in Aktien stetiger und substanzhaltiger Unternehmen, deren Anleihen oder Zertifikate investiert. Der Fokus liegt auf der D-A-C-H Region. Auf Grundlage der Unternehmensanalyse errechnen wir Werte für Umsatz, einzelne Gewinnstufen, operative Margen und den Cashflow.

Auf Basis dieser Zahlen bestimmen wir den fairen Wert der Aktie auf Sicht der nächsten 3 Jahre. Jede Aktie muss für diesen Zeitraum über ein Kurs-Upside von mindestens 30% verfügen. Wir agieren als Stockpicker frei von jeder Benchmark wie zum Beispiel DAX oder Euro STOXX 50. Um die Volatilität zu begrenzen, können Absicherungselemente im Fonds eingesetzt werden.

Fondsberaterportrait

Die Ehrke & Lübberstedt wurde 1995 als Finanzdienstleister in Lübeck gegründet. Im Jahr 2003 wurde als zweites unternehmerisches Segment die Beratung von Publikumsfonds initiiert. Die von uns beratenen Fonds erzielen seit ihrer Auflage kontinuierlich eine Überrendite zu ihrer Benchmark bei geringerer Volatilität. Wir sind davon überzeugt, dass aktives Stockpicking langfristig hohe Überrenditen erzielt. Entscheidend ist hierbei die individuelle und fundamentale Unternehmensanalyse. Wir arbeiten täglich mit höchster Sorgfalt daran, unsere bisherigen Erfolge auch in der Zukunft weiterhin liefern zu können.

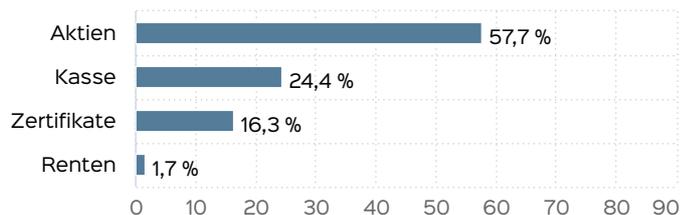
Kontakt: Vertriebspartner

Ehrke & Lübberstedt AG
 Königstrasse 58
 D-23552 Lübeck
 Telefon: +49 (0)451 70 60 177
 E-Mail: info@ehrke-luebberstedt.de
 Internet: <http://www.ehrke-luebberstedt.de>

Kontakt: Fondsberater

Ehrke & Lübberstedt AG
 Königstrasse 58
 D-23552 Lübeck
 Telefon: +49 (0)451 70 60 177
 E-Mail: info@ehrke-luebberstedt.de
 Internet: <http://www.ehrke-luebberstedt.de>

Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Top Wertpapiere

BILFINGER SE O.N.	5,59 %
INIT INNOVATION O.N.	4,81 %
DRAEGERWERK VZO O.N.	4,57 %
KNORR-BREMSE AG INH O.N.	4,38 %
OHB AG O.N. Z.VERK.	3,96 %
VONT.FINL PR DIZ24 VOW3	3,81 %
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	3,76 %
PORR AG	3,49 %
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	3,30 %
HOLCIM LTD. NAM.SF2	3,22 %

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: service@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.

Bei einer Investition in den Fonds ELM KONZEPT R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds ELM KONZEPT R 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.