

### Marketinginformationen

#### Fondsmanagerkommentar



Im Berichtsmonat Mai berichteten zahlreiche unserer Portfoliounternehmen über das abgelaufene Quartal. Nahezu alle Unternehmen konnten mit den Ergebnissen überzeugen, was sich positiv auf die Aktienkurse und die Fondsperspektive niederschlug. Insbesondere die Konsumwerte Watches of Switzerland, Card Factory und Douglas überraschten mit guten Zahlen, trotz eingetrübter Verbraucherstimmung. Bei ProSiebenSat. 1 Media (kurz PSM) könnte sich in den kommenden Wochen eine Übernahmeschlacht anbahnen, nachdem der tschechische Großaktionär PPF 7€ für maximal 15% der ProSieben Anteile bietet und damit deutlich über dem Pflichtgebot des Berlusconi Konzerns MFE liegt. Die Strategie der beiden Großaktionäre bleibt bisher unbekannt. Der Markt spekuliert derzeit über eine mögliche gemeinsame Offerte. Doch ob Übernahme oder nicht, die Beteiligung der beiden europäischen Medienunternehmen sollte sich positiv auf die operativen Aussichten von PSM auswirken. Im Laufe des Monats veränderten wir unser Portfolio nicht wesentlich. Wir reduzierten lediglich unsere Anteile an der Rave Restaurant Group, nach einem Kursanstieg von ca. 40%, leicht und erhöhten im Gegenzug unsere Anteile an dem kanadischen Software Unternehmen Pason Systems. Der Fonds ist wie üblich voll investiert. Mit einem Forward KGV von ca. 7, einem KBV von ca. 1,1 und einer durchschnittlichen Dividendenrendite von etwa 3,0% ist das Portfolio trotz der jüngsten Kursgewinne günstig bewertet.

30.05.2025

Gabriele Hartmann & Patrick Petermeier

#### Fondsportrait

Ziel des Fonds ist ein langfristiges Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in ein diversifiziertes globales Aktienportfolio, welches mindestens 51% aus Aktien von Unternehmen, deren Marktkapitalisierung bei Erwerb nicht größer als 10 Mrd. Euro aufweisen (Small- und Midcaps), besteht.

Im Fokus stehen Unternehmen mit einem soliden Geschäftsmodell und überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.

Als Beimischung kann zusätzlich die Anlage in Unternehmensanleihen erfolgen.

#### Top Wertpapiere

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| GRIFOLS SA INH. A EO-,25  | 7,03 % |
| KONTRON AG O.N            | 6,78 % |
| CALGRO M3 HLDGS RC-,00001 | 6,77 % |
| ISS AS DK 1               | 6,08 % |
| ORIGIN ENTERPRISES EO-,01 | 5,19 % |
| THE PROPERTY FRAN. LS-,01 | 4,96 % |
| TECHNOTRANS SE NA O.N.    | 4,76 % |
| PROSIEBENSAT.1 NA O.N.    | 4,76 % |
| STARTS CORP. INC.         | 4,59 % |
| CARD FACTORY PLC LS-,01   | 4,45 % |

#### Fondsprofil

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Fondsname                  | Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds |
| Anteilschein-klasse        | I   |
| ISIN                       | DE000A2QDRX0                                  |
| WKN                        | A2QDRX  |
| Fondskategorie             | Aktienfonds                                   |
| Auflegungsdatum            | 04.01.2021                                    |
| Gesamtfondsvermögen        | 6,21 Mio. EUR                                 |
| NAV                        | 116,17 EUR                                    |
| Ausgabepreis               | 121,98 EUR                                    |
| Rücknahmepreis             | 116,17 EUR                                    |
| Anteilklassenwährung       | EUR   |
| Aktives Management         | ja  |
| Ausgabeaufschlag           | 5,00 %  |
| Rücknahmeabschlag          | 0,00 %  |
| Geschäftsjahresende        | 31. Dez.                                      |
| Ertragsverwendung          | Thesaurierung                                 |
| TER (= Laufende Kosten)    | 2,20 %  |
| Verwaltungsvergütung       | davon 1,80 % p.a.                             |
| Verwahrstellenvergütung    | davon 0,08 % p.a.                             |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Nein  |
| VL-fähig                   | nein  |
| Sparplanfähig              | ja  |
| Einzelanlagefähig          | ja  |
| Vertriebszulassung         | DE  |
| Cut-off time               | 16:00 Uhr                                     |

#### Ratings & Rankings

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| ESG Rating              | A         |
| ESG Score               | 6,47      |
| ESG-Kategorie gem. SFDR | Artikel 8 |

Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

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 5,00 % des Anlagebetrags (= 47,62 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.

Wertentwicklung seit Auflegung



Wertentwicklung in Kalenderjahren

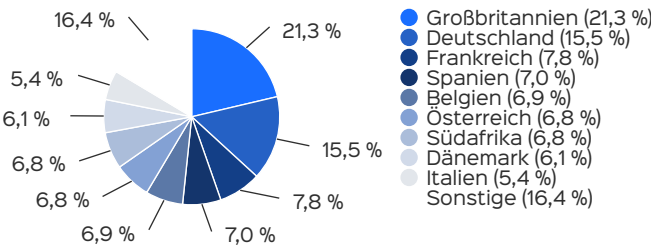
|  |        |       |         |       |          |        |         |
|--|--------|-------|---------|-------|----------|--------|---------|
| 2024:  | 0,78 % | 2023: | 15,81 % | 2022: | -26,69 % | 2021*: | 30,03 % |
| * Rumpfgeschäftsjahr   |        |       |         |       |          |        |         |
| Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. |        |       |         |       |          |        |         |

Wertentwicklung in Perioden

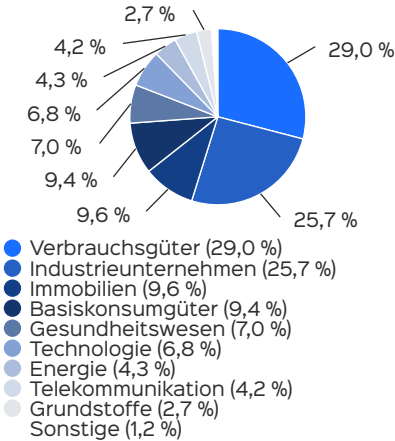
|                | kumuliert | p.a.   |
|----------------|-----------|--------|
| laufendes Jahr | 4,41 %    |        |
| 1 Monat        | 6,73 %    |        |
| 3 Monate       | 0,89 %    |        |
| 6 Monate       | 6,16 %    |        |
| 1 Jahr         | 3,14 %    | 3,14 % |
| 3 Jahre        | 8,36 %    | 2,71 % |
| 5 Jahre        |           |        |
| 10 Jahre       |           |        |
| seit Auflegung | 16,17 %   | 3,46 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

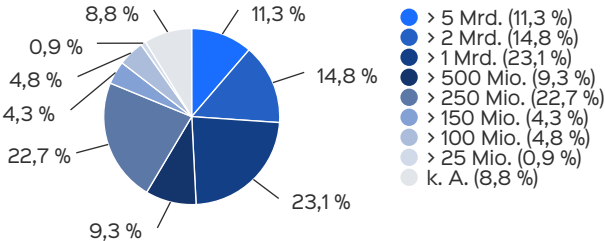
Anlagestruktur nach Ländern



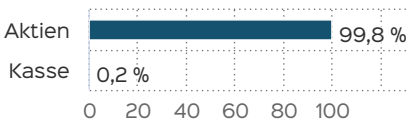
Branchenstruktur



Marktkapitalisierung



Vermögensaufteilung



Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

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.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Kennzahlen

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| VaR                          | 6,71 %    |
| Investitionsgrad             | 99,77 %   |
| LiquidityRatio               | 0,6666-98 |
| Dauer des Verlustes in Tagen | 637       |
| Sharpe Ratio                 | -0,01     |
| Volatilität                  | 15,45 %   |
| Max Drawdown                 | -18,55 %  |
| Drawdown                     | -00 %     |
| Anzahl negativer Monate      | 17        |
| Anzahl positiver Monate      | 19        |
| Anteil positiver Monate      | 52,78 %   |
| Schlechtester Monat          | -9,93 %   |
| Bester Monat                 | 9,05 %    |

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

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.

### Kontakt: Fondsmanager

Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH  
Feringastr. 7a  
85774 Unterföhring  
Telefon: 089 - 416 007 - 21  
Telefax: 089 - 416 007 - 25  
E-Mail: [info@efv-am.de](mailto:info@efv-am.de)  
Internet: <http://www.efv-am.de>

### Kontakt: Vertriebspartner

Perspektive Asset Management AG  
Feringastrasse 7a  
85774 Unterföhring  
Telefon: 089 99 60 06 09  
Internet: <http://www.perspektive-ag.de>

### 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](mailto: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.

In dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds.

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.