

Marketinginformationen



Disclaimer:

Quelle und Copyright: Citywire, Jens Hillers
wird von Citywire mit dem Rating AA für seine
rollierende risikobereinigte 3-Jahres-Performance
bewertet, Stand: Oktober 2023



Kommentar des Fondsberaters



Der Fonds setzte im März seine positive Entwicklung fort und verzeichnete einen Kursanstieg von +1,5 %. Inklusive der Ausschüttungen markiert dies ein "All-Time-High". Seit Jahresbeginn beträgt die Rendite +2,6 %. Der Stoxx Europe Small hat sich in diesem Zeitraum mit +3,3 % etwas besser entwickelt. Seit Auflage im April 2019 beläuft sich das Alpha des Fonds ggü. dem Vergleichsindex auf +42,1 %. Der Berichtsmont war von zahlreichen individuellen Unternehmensmeldungen gekennzeichnet. So setzte sich die Neubewertung des französischen Stahlrohr-Herstellers Vallourec mit der Übernahme der Apollo-Beteiligung (28,4 %) durch Arcelor-Mittal fort. Wir hatten die Aktie erst im Januar neu investiert und somit in der kurzen Zeit von nur ca. zwei Monaten eine Rendite von knapp +27 % auf unser Kern-Investment erzielt. Der Kursdruck auf Aixtron setzte sich im März fort, nachdem AMS Osram die Einstellung eines großen MicroLED-Projektes bekanntgab. Hinzu kamen unbestätigte Gerüchte, dass Aixtron wichtige Siliziumkarbid-Kunden verliert. Wir sehen die Kursreaktion als unbegründet an und haben entsprechend das Portfolio-Gewicht der Position wieder signifikant auf ca. 3,0 % angehoben. Positive Performance-Beiträge leisteten einige unserer Investments aus dem Energie-Sektor. Wir sehen hier aufgrund positiver Wachstumsaussichten ein signifikantes Neubewertungspotenzial. Auch im Berichtsmont haben wir wieder innerhalb des Portfolios in die besten Rendite-Risiko-Profile realloziert. Die Investitionsquote des Fonds beträgt unverändert 99 %. Für 2024 bleiben wir bei unserer positiven Einschätzung für europäische Nebenwerte und insbesondere für die im Portfolio investierten Unternehmen. 28.03.2024

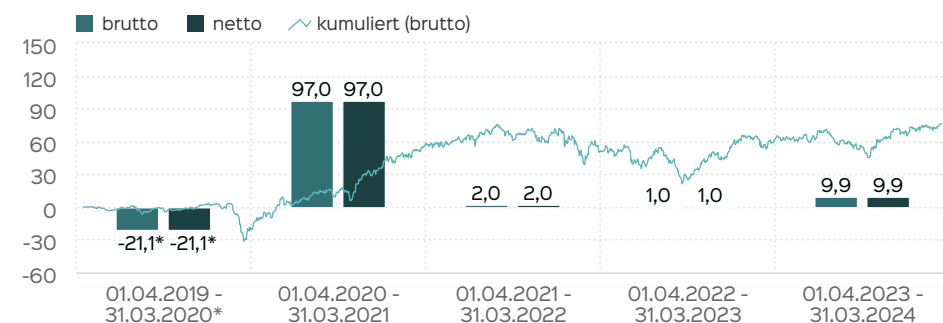
Jens Hillers, CFA, verantwortlich seit 15.04.2019

Anlagepolitik

Der Trend Kairos European Opportunities-Aktienfonds fokussiert sich auf die Assetklasse Europäische Small und Mid Cap-Aktien, die aufgrund struktureller Faktoren langfristig höhere Renditen erzielt als der breite Aktienmarkt.

Das Kernziel des Fonds besteht darin, für die Anleger eine zusätzliche Rendite auf diesen attraktiven Assetklassen-Return zu erwirtschaften. Dabei werden gezielt Informations- und Bewertungs-Ineffizienzen des Segments genutzt und langfristig in ein hoch konzentriertes, ausschließlich auf Basis einer eigenen fundamentalen Analyse gebildetes Stock-Picking-Portfolio investiert. Der Fokus liegt auf gut geführten Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, die sich durch stabiles, strukturelles Wachstum und ein relativ niedriges Risikoprofil auszeichnen.

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 10.000 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 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.

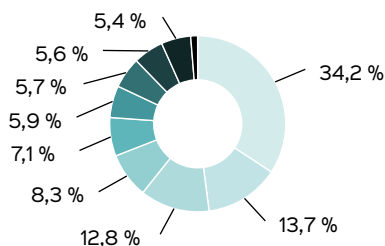
Ein Fonds der

PartnerLOUNGE
Powered by Greiff & HANSAINVEST

Fondsprofil

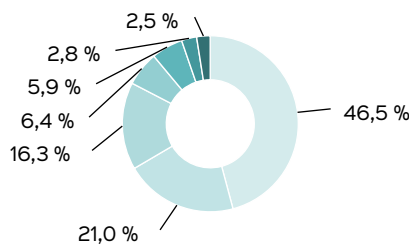
Fondsname	Trend Kairos European Opportunities
Anteilschein-klasse	I
ISIN	DE000A2DTMA3
WKN	A2DTMA
Auflegungsdatum	15.04.2019
Gesamtfondsvermögen	91,22 Mio. EUR
NAV	172,48 EUR
Ausgabepreis	172,48 EUR
Rücknahmepreis	172,48 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Benchmark	STOXX Europe Total Market Small Net Return Euro
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,46 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,30 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 1,68 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Länderstruktur



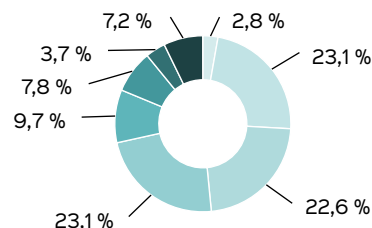
- Deutschland (34,2 %)
- Frankreich (13,7 %)
- Spanien (12,8 %)
- Luxemburg (8,3 %)
- Österreich (7,1 %)
- Dänemark (5,9 %)
- Schweden (5,7 %)
- Norwegen (5,6 %)
- Großbritannien (5,4 %)
- Sonstige (1,3 %)

Branchenstruktur (Aktien)



- Industrieunternehmen (46,5 %)
- Technologie (21,0 %)
- Energie (16,3 %)
- Grundstoffe (6,4 %)
- Verbrauchsgüter (5,9 %)
- Gesundheitswesen (2,8 %)
- Basiskonsumgüter (2,5 %)

Marktkapitalisierung (Aktien)



- > 10 Mrd. (2,8 %)
- > 5 Mrd. (23,1 %)
- > 2 Mrd. (22,6 %)
- > 1 Mrd. (23,1 %)
- > 500 Mio. (9,7 %)
- > 250 Mio. (7,8 %)
- > 150 Mio. (3,7 %)
- k. A. (7,2 %)

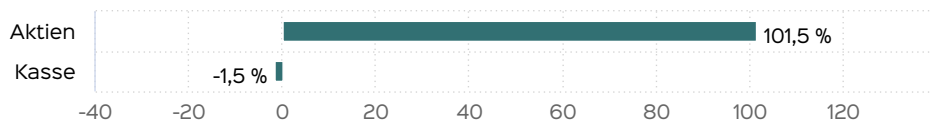
Top 5 Wertpapiere

AURUBIS AG	3,53 %
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	3,28 %
GRENKE AG NA O.N.	3,26 %
DEUTZ AG O.N.	3,25 %
ISS AS DK 1	3,24 %

Kennzahlen - 3 Jahre

Bestimmtheitsmaß	0,77
Alpha	10,99 %
Beta	0,97
Korrelation	0,89
Information Ratio	20,83
Dauer des Verlustes in Tagen	935
Sharpe Ratio	0,15
Volatilität	18,47 %
Max Drawdown	-30,82 %
Anzahl negativer Monate	14
Anzahl positiver Monate	22
Anteil positiver Monate	61,11 %
Schlechtester Monat	-15,75 %
Bester Monat	12,02 %

Assetstruktur



Wertentwicklung Fonds und Benchmark

Zeitraum	Fonds	Benchmark*
01.04.2023 - 31.03.2024	9,95 %	13,46 %
01.04.2022 - 31.03.2023	1,00 %	-8,60 %
01.04.2021 - 31.03.2022	2,01 %	2,57 %
01.04.2020 - 31.03.2021	96,98 %	60,08 %
01.04.2019 - 31.03.2020	-21,12 %	-22,11 %

* STOXX Europe Total Market Small Net Return Euro

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

Zeitraum	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	2,60 %	
1 Monat	1,54 %	
3 Monate	2,60 %	
6 Monate	12,53 %	
1 Jahr	9,95 %	9,95 %
3 Jahre	13,27 %	4,25 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	76,00 %	12,08 %

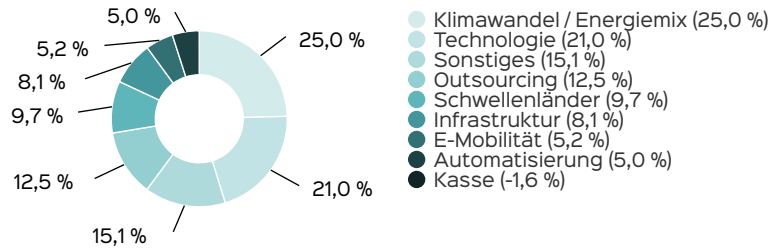
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Ratings & Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt	★★★★
ESG Rating	AA
ESG Score	6,81
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

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

Strukturelle Wachstumsfaktoren



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 auszubehalten. 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

Chancen

Langfristig können Aktien einen deutlich höheren Ertrag als beispielsweise Geldmarktanlagen oder Anleihen bieten. Small- und Mid Caps bieten hierbei ein höheres Kurspotenzial als große Standardaktien. Die Ausrichtung insbesondere auf Europa ermöglicht den Zugriff auf das gesamte europäische Investment-Universum und bietet damit optimale Stock Picking-Möglichkeiten und Diversifikationsvorteile für das Portfolio. Investmentansatz: Ein langfristiger Investmenthorizont (>3 Jahre) und ein konzentriertes Portfolio aus ca. 35 Aktien mit fundamentalem "Bottom-Up"-Investmentansatz ermöglichen nachhaltig attraktive Renditen. Langjährige Erfahrung und tiefgreifendes Knowhow bei Small und Mid Cap-Aktien. Aufgrund unserer jahrzehntelangen Erfahrung im Aktien-Handel und Portfoliomanagement haben wir uns eine hohe Expertise bezüglich der Absicherung von Kurs-, Markt- und Währungsrisiken geschaffen.

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.

Risiken

Aktienkurse, insbesondere Small Caps, können starken Schwankungen unterliegen. Kursverluste oder ein Totalverlust in einzelnen Aktien sind möglich. Eine hohe Konzentration des Portfolios kann Verlustrisiken erhöhen. Ein Teil der Aktien im Fonds notiert in Fremdwährungen. Es kann zu Währungsschwankungen kommen, welche Kursverluste in EUR nach sich ziehen können. Der Fonds darf Derivate in begrenztem Umfang einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern. Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Der Verlust handelnder Personen kann zu einer Beeinträchtigung der Investment-Performance führen. Verwahrisiken: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbes. im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers/Unterverwahrers resultieren kann. Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

- 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.

Vertriebspartner

Greiff Research Institut GmbH
Munzinger Straße 5 a
D-79111 Freiburg im Breisgau
Telefon: +49 761 76 76 950
E-Mail: info@greiff-ag.de
Internet: <https://www.greiff-ag.de>

Fondsmanager

Trend-Kairos-Capital GmbH
Hauptplatz 41
85276 Pfaffenhofen
Telefon: +49 (0)8441 4711 50
Email: info@trend-kairos-capital.de

Fondsberater

H&P Capital Advisors GmbH
Sollner Strasse 19b
81479 München
Telefon: +49 (0)89 411 535 10
Email: jh@hp-capitaladvisors.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: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
D - 60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 2161 1382
Fax: +49 69 2161 1340
Internet: <https://www.hauck-aufhaeuser.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufprospekt](#) 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 Trend Kairos European

Opportunities I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Trend Kairos European Opportunities I die Entwicklung der Benchmark übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 15 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsindex übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

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.