

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

Das erste Quartal 2024 verzeichnete insgesamt eine positive Entwicklung an den Aktienmärkten - auch im März konnten die meisten Aktienindizes weiter zulegen! Unterstützt wurde diese Entwicklung von kontinuierlich niedrigeren Inflationsraten in Europa aber auch in den USA. Während die Konjunktur in Europa immer noch schwächelt und die Wachstumsprognosen z.B. für Deutschland deutlich nach unten korrigiert wurden, zeigt sich die US-Konjunktur weiterhin robust. Als erste der großen Notenbanken senkte die Schweizer Nationalbank (SNB) auf ihrer Sitzung im März den Leitzins um 0,25% und überraschte damit viele Marktteilnehmer. Aktuell wird erwartet, dass auch die EZB und die US-Notenbank FED im Laufe der nächsten Monate ihre jeweiligen Leitzinsen senken werden und in der zweiten Jahreshälfte weitere Zinssenkungen kommen werden.

Der Global Balanced Opportunity Fund verzeichnete im März eine Wertentwicklung von +1,67% für die Anteilsklasse EUR-I und von +1,64% für die Anteilsklasse EUR-R. Im Berichtsmonat konnten insbesondere die deutschen Immobilienwerte wie z.B. Aroundtown (20%), Vonovia (+6%) oder auch LEG Immobilien (+17%) deutlich an Wert zulegen. Im Monatsverlauf wurden die Aktien der Deutschen Bank und von SAP nach der guten Entwicklung der letzten Monate verkauft und dabei Gewinne realisiert. Im Gegenzug wurden u.a. die Positionen in Deutsche Konsum und PayPal erhöht, sowie Aktien der Lufthansa gekauft. Zum Monatsultimo betrug die Aktienquote 89,3%, die Rentenallokation 6,8% und die Liquidität 3,9%.
28.03.2024

Value Capital Invest GmbH

Fondsprofil

| | |
|---------------------------------|---|
| Fondsname | Global Balanced Opportunity Fund |
| Anteilscheinklasse | R |
| ISIN | DE000A2P3XX3 |
| WKN | A2P3XX |
| Auflegungsdatum | 01.06.2021 |
| Gesamtfondsvermögen | 13,76 Mio. EUR |
| NAV | 95,47 EUR |
| Ausgabepreis | 96,90 EUR |
| Fondswährung | EUR |
| Aktives Management | ja |
| Ausgabeaufschlag | 1,50 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| Geschäftsjahresende | 31. Mai |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |
| TER (= Laufende Kosten) | 1,53 % |
| Verwaltungsvergütung | davon 1,25 % 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 |
| Vertriebszulassung | DE |
| Cut-off time | 16:00 Uhr |
| Mindestkapitalbeteiligungsquote | min. 25% |

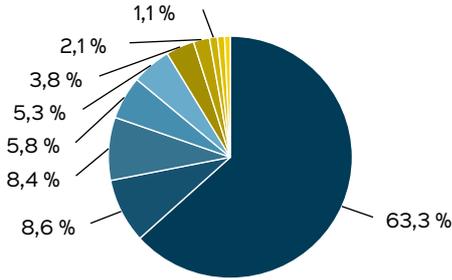
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



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 1,50 % des Anlagebetrags (= 14,78 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu

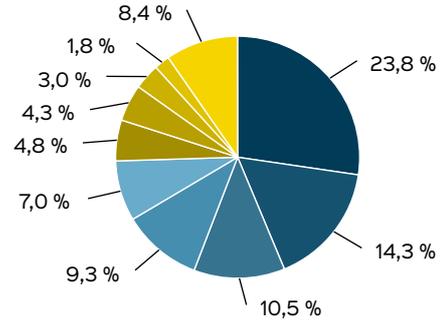
Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Anlagestruktur nach Ländern



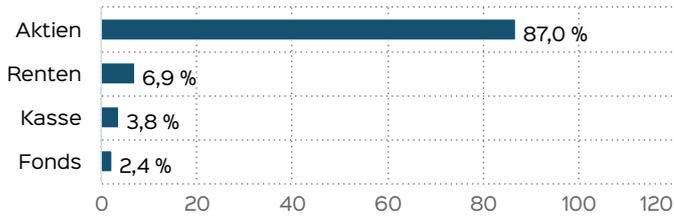
- Deutschland (63,3 %)
- Frankreich (8,6 %)
- USA (8,4 %)
- Luxemburg (5,8 %)
- Italien (5,3 %)
- Kasse (3,8 %)
- Schweiz (2,1 %)
- Norwegen (1,1 %)
- Österreich (0,9 %)
- Sonstige (0,8 %)

Anlagestruktur nach Branchen

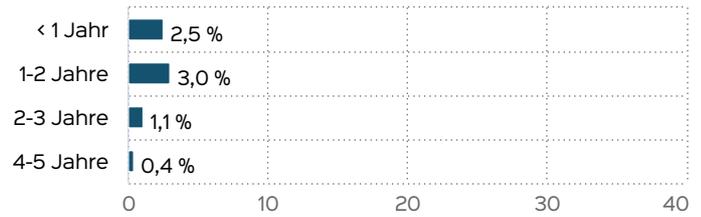


- Immobilien (23,8 %)
- Verbrauchsgüter (14,3 %)
- Industrieunternehmen (10,5 %)
- Energie (9,3 %)
- Finanzdienstleister (7,0 %)
- Telekommunikation (4,8 %)
- Grundstoffe (4,3 %)
- Gesundheitswesen (3,0 %)
- Versorgungsunternehmen (1,8 %)
- Sonstige (8,4 %)

Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Anlagestruktur nach Laufzeiten



Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

| Jahr | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Wertentwicklung KJ |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|--------------------|
| 2022 | -0,25 | -1,43 | -0,47 | -2,58 | -0,50 | -6,44 | 1,18 | 0,54 | -9,44 | 5,01 | 6,79 | -3,33 | -11,37 |
| 2023 | 9,01 | 0,65 | -3,27 | 0,90 | -2,67 | 0,08 | 3,42 | -1,45 | 0,25 | -5,00 | 5,65 | 6,52 | 13,93 |
| 2024 | -0,59 | -1,17 | 1,64 | | | | | | | | | | -0,14 |



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|---------|
| laufendes Jahr | -0,14 % | |
| 1 Monat | 1,64 % | |
| 3 Monate | -0,14 % | |
| 6 Monate | 6,77 % | |
| 1 Jahr | 7,21 % | 7,21 % |
| 3 Jahre | | |
| 5 Jahre | | |
| 10 Jahre | | |
| seit Auflegung | -4,53 % | -1,63 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Chancen

- 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 (Gesamttrendite) 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.

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

Top Wertpapiere

| | |
|---------------------------|--------|
| SOLUTIONANCE AG NA O.N. | 8,36 % |
| VOLKSWAGEN AG VZO O.N. | 5,93 % |
| AROUNDTOWN EO-,01 | 5,76 % |
| VONOVIA SE NA O.N. | 4,95 % |
| LEG IMMOBILIEN SE NA O.N. | 4,16 % |
| DT.KONSUM REIT-AG | 4,01 % |
| DEUTSCHE POST AG NA O.N. | 3,68 % |
| FCR IMMOBILIEN AG NA O.N. | 3,65 % |
| BAY.MOTOREN WERKE AG ST | 3,51 % |
| ENI S.P.A. | 3,46 % |

Risiken

- 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 Wertpapieren 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.

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.

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

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

Kennzahlen

| | |
|------------------|----------|
| LiquidityRatio | 0,791835 |
| Investitionsgrad | 96,22 % |

Portfoliomanager

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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>

entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Global Balanced Opportunity Fund R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Global Balanced Opportunity Fund 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.