

Marketinginformationen

Fondsportrait

Der Fonds ARES ist ein international ausgerichteter Aktienfonds und verfolgt das Ziel, eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in Aktien in- oder ausländischer Gesellschaften. Der Fokus liegt dabei auf den entwickelten Märkten und Aktiengesellschaften, die sich durch verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln auszeichnen. Es wird ein langfristig orientierter Buy- and Hold-Ansatz verfolgt, so dass der Fonds vom langfristigen Wachstum der selektierten Unternehmen profitieren kann.

Fondsmanagerkommentar

Die Aktienmärkte knüpften im Februar nahtlos an den positiven Januar an. Getrieben von soliden makroökonomischen Daten aus den USA und NVIDIA-Ergebnissen, die erneut die hohen Erwartungen übertrafen, wurden die großen Indizes in ihrem Aufwärtstrend bestärkt. Der MSCI World beendete den Februar mit einem Plus von 4,63% (in €). Europäische Anleihen verloren -1,08%. Sie kamen unter Druck, weil der Markt seine zu optimistischen Erwartungen bezüglich Anzahl und Beginn der Zinssenkungen korrigierte.

ARES erreichte in diesem Umfeld einen Zuwachs von 1,0% und lag damit unter dem Ergebnis des weltweiten Aktienmarktes. Erklären lässt sich diese Abweichung vor allem durch unser deutliches Untergewicht in den USA und einen Fokus im Portfolio, der auf Unternehmen jenseits der „Magnificent 7“ liegt. Einzig Meta ist weiterhin Bestandteil von ARES, nachdem wir das Unternehmen in 2022 zu Kursen zwischen 150 und 90 \$ (heute 512 \$) erworben hatten. Auch auf diesem Kursniveau bietet Meta noch Potenzial, so dass wir weiterhin an der Position festhalten. Ansonsten war der Februar von überwiegend positiven und teils leicht unter den Erwartungen des Marktes liegenden Quartalsergebnissen unserer Unternehmen geprägt. Leichte Ergebnisverfehlungen werden im aktuellen Umfeld stark bestraft, so dass wir neben 5 Gewinnern mit deutlichen Zuwächsen zwischen +12-26% auch 2 Verlierer mit einem Rückgang um -20% im Portfolio hatten. Langfristig sind wir unverändert von unseren 35 Unternehmen überzeugt, während wir fortlaufend Ausschau nach noch attraktiveren Firmen halten.

29.02.2024

Allington Investment Advisors GmbH

Fondsprofil

Fondsname	ARES
Anteilscheinklasse	-P-
ISIN	DE000A2PE022
WKN	A2PE02
Auflegungsdatum	03.06.2019
Gesamtfondsvermögen	19,65 Mio. EUR
NAV	124,19 EUR
Ausgabepreis	124,19 EUR
Rücknahmepreis	124,19 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,47 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,23 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,06 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

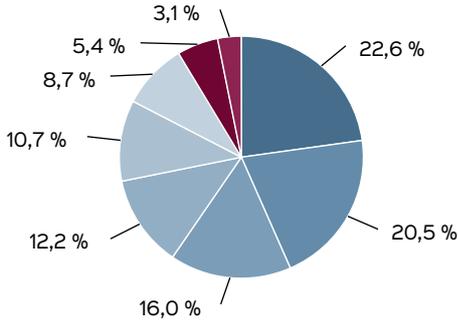
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



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 berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn

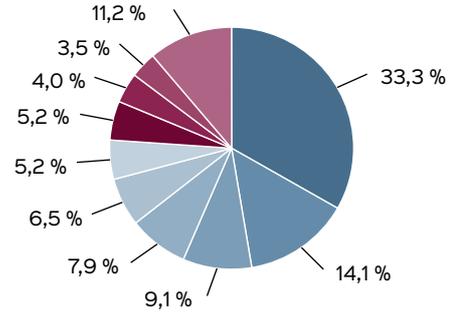
des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht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

Anlagestruktur nach Branchen



- Gesundheitswesen (22,6 %)
- Verbrauchsgüter (16,0 %)
- Technologie (10,7 %)
- Finanzdienstleister (5,4 %)
- Industrieunternehmen (20,5 %)
- Grundstoffe (12,2 %)
- Basiskonsumgüter (8,7 %)
- Immobilien (3,1 %)

Anlagestruktur nach Ländern



- USA (33,3 %)
- Frankreich (9,1 %)
- Schweden (6,5 %)
- Deutschland (5,2 %)
- Italien (3,5 %)
- Großbritannien (14,1 %)
- Schweiz (7,9 %)
- Niederlande (5,2 %)
- Jersey (4,0 %)
- Sonstige (11,2 %)

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2022	-7,82	-4,22	3,03	-0,78	-3,02	-5,51	5,75	-3,70	-7,01	4,17	2,78	-2,20	-17,97
2023	4,71	0,07	-1,63	2,75	1,01	1,72	1,00	-2,21	-2,82	-4,18	7,48	5,83	13,84
2024	2,21	0,98											3,22



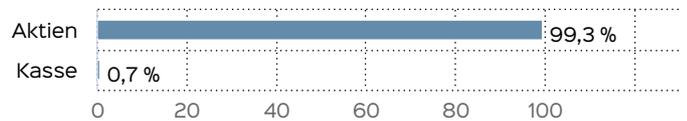
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	3,22 %	
1 Monat	0,98 %	
3 Monate	9,24 %	
6 Monate	9,32 %	
1 Jahr	12,14 %	12,14 %
3 Jahre	8,54 %	2,76 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	24,19 %	4,67 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	786
Volatilität	13,05 %

Fondsberaterportrait

Die Allington Investment Advisors GmbH mit Sitz in Bad Homburg berät UCITS-Fonds gemäß spezialisierter Anlagestrategien, die ursprünglich für einen kleinen Kreis hochvermögender Personen entwickelt wurden. Die Mitarbeiter der Allington Investment Advisors GmbH verfügen über Jahrzehnte Erfahrung in der Betreuung anspruchsvoller Vermögen. Das Spektrum der beratenen Strategien reicht von einer besonders konservativen Strategie mit Absicherungsmechanismus bis hin zu einer aktiv verwalteten Aktienstrategie mit einem Fokus auf verantwortungsvolles Unternehmertum. Beiden Anlagestrategien gemein ist, dass sie sich in klar formulierbaren Aspekten vom Wettbewerb abheben. Durch die individuelle Kombination beider Strategien kann jeder Anleger das für ihn passende Risiko-Chancen-Profil konstruieren.

Kontakt: Fondsmanager

Allington Investment Advisors GmbH
Kaiser-Friedrich-Promenade 127
61348 Bad Homburg v.d.H.
Telefon: +49 (0)6172 - 388710
E-Mail: info@allington.de
Internet: <http://www.allington.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>

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 ARES -P- fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds ARES -P-, die festgelegte Geldmarktanlage als Vergleichsmaßstab, übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den die Anteilswertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in dieser Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % 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.