

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



Der Berichtsmonat April stand für den Sustainable Smaller Companies ESG Fund im Zeichen der Quartalsberichte. Einige unserer Unternehmen meldeten Zahlen für das abgelaufene Quartal bzw. Geschäftsjahr. Neben Hargreavs, Grenke und VP plc konnte unsere Top Position The Property Franchise Group konnte auf ganzer Linie überzeugen. Während sich der britische Immobilienmarkt immer noch in einer schwierigen Phase befindet und sich die Immobilientransaktionen nur langsam erholen, konnte das Unternehmen eine

leichte Umsatz- und Gewinnsteigerung melden und damit weiter Marktanteile ausbauen. Vor allem das starke Geschäft mit Mietimmobilien und deren Verwaltung konnten die niedrigen Verkaufscourtage kompensieren. Der erfolgreiche Merger mit Belvoir sollte zu weiteren Wachstumsdynamiken in der Zukunft führen.

Gegen Ende April bestätigten sich die Gerüchte um die Übernahme L'Occitane durch Chairman und Mehrheitsaktionär Reinold Geiger. Mit Hilfe von Goldman Sachs und Blackstone bietet der Österreicher HK\$34 pro Aktie (Schlusskurs vor Stopp des Handels am 09.April ca. HK\$29,5). Wir hatten zwar auf ein höheres Angebot gehofft, halten den Kurs jedoch für fair. Zudem gehen wir von einer erfolgreichen Übernahme aus, da sich bereits mehr als 70% des Unternehmens im Besitz von Herrn Geiger befinden. Wir werden das Angebot daher wahrscheinlich annehmen. Für den Fonds war L'Occitane ein hervorragendes Investment (Kursgewinn mehr als 70%), welches wir nur ungerne veräußern. Wir wünschen Herrn Geiger viel Erfolg dabei, das Unternehmen weiter voranzubringen.

30.04.2024

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

L'OCCITANE INTERNATIONAL	8,22 %
THE PROPERTY FRAN. LS-,01	7,82 %
CALGRO M3 HLDGS RC-,00001	7,32 %
KAMUX OYJ	5,54 %
BUILD-A-BEAR WORK. DL-,01	5,29 %
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	4,84 %
ORIGIN ENTERPRISES EO-,01	4,66 %
ASHMORE GRP PLC LS-,0001	3,93 %
HARGREAVES LANSD. DL-,004	3,89 %
GRENKE AG NA O.N.	3,81 %

Fondsprofil

Fondsname	Sustainable Smaller Companies ESG Fund
Anteilschein-klasse	I
ISIN	DE000A2QDRX0
WKN	A2QDRX
Auflegungsdatum	04.01.2021
Gesamtfondsvermögen	5,91 Mio. EUR
NAV	109,16 EUR
Ausgabepreis	114,62 EUR
Rücknahmepreis	109,16 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,59 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,80 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	nein
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr

Ratings & Rankings

ESG Rating	AAA
ESG Score	7,08
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

2023: 15,81 % | 2022: -26,69 % | 2021*: 30,03 %

* Rumpfgeschäftsjahr

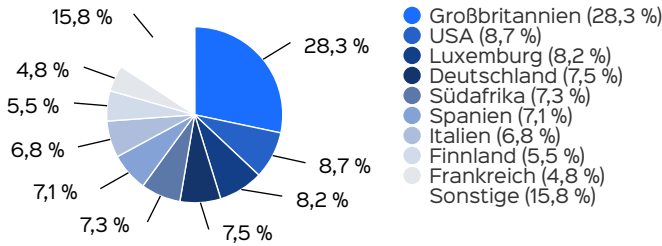
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

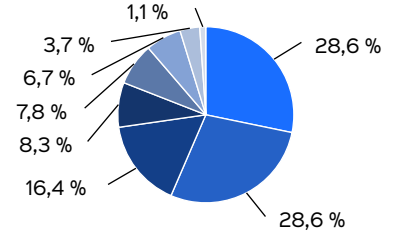
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,12 %	
1 Monat	2,20 %	
3 Monate	2,37 %	
6 Monate	10,45 %	
1 Jahr	4,90 %	4,90 %
3 Jahre	-1,80 %	-0,60 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	9,16 %	2,67 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

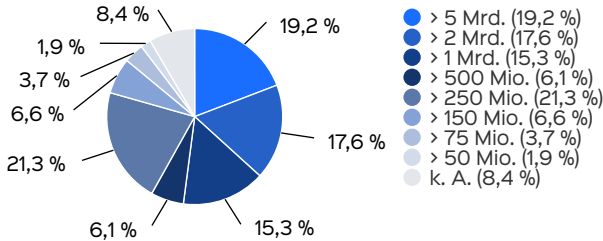
Anlagestruktur nach Ländern



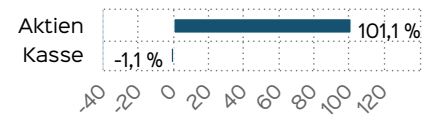
Branchenstruktur



Marktkapitalisierung



Vermögensaufteilung



Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindektor 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

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindektor 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.

Kennzahlen

Investitionsgrad	101,11 %
LiquidityRatio	0,655631
VaR	4,85 %
Dauer des Verlustes in Tagen	848
Sharpe Ratio	-0,14
Volatilität	15,5 %
Drawdown	-16,54 %
Max Drawdown	-30,47 %
Anzahl negativer Monate	18
Anzahl positiver Monate	18
Anteil positiver Monate	50 %
Schlechtester Monat	-10,64 %
Bester Monat	9,05 %

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
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: 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.

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.