



Fondsportrait

Der PBO Global innovative markets equal weight investiert weltweit in Unternehmen, die von technologischen Megatrends profitieren. Dazu zählen unter anderem Künstliche Intelligenz, digitale Sicherheit, Biotechnologie, Batterietechnologie, E-Mobilität, E-Commerce und Clean Energy. Ziel ist es, Anlegern eine angemessene Rendite nach Inflation, Kosten und Steuern zu ermöglichen. Das Fondsmanagement verfolgt dabei einen gleichgewichteten und regelbasierten Ansatz: Die relevanten Technologiethemen sowie die zugrunde liegenden Wertpapiere werden in festen Intervallen überprüft und durch ein halbjährliches Rebalancing wieder in Balance gebracht. Dadurch wird eine übermäßige Konzentration auf einzelne Bereiche vermieden und die Risikostreuung konsequent sichergestellt. Im Unterschied zu klassischen Themen-ETFs basiert die Titelauswahl nicht auf subjektiven Marktprognosen, sondern auf einer transparenten Methodik, die führende Unternehmen innerhalb der jeweiligen Technologiefelder berücksichtigt. Auf diese Weise erhalten Investoren einen strukturierten, global diversifizierten Zugang zu den wichtigsten Zukunftsmärkten - mit Klarheit, Disziplin und globaler Perspektive.

Fondsmanagerkommentar



Im November 2025 zeigten sich die internationalen Aktienmärkte uneinheitlich. Nach der starken Entwicklung im Vormonat kam es vor allem im Technologiesektor zu einer kurzfristigen Korrektur, die zahlreiche zuvor stark gelaufene Titel belastete. Auslöser waren Gewinnmitnahmen sowie zunehmende Diskussionen über teilweise ambitionierte Bewertungen innerhalb des Sektors. Der Nasdaq 100 (EUR) verzeichnete im Monatsverlauf einen Rückgang von -2,2 %. Der PBO Global innovative markets equal weight gab in diesem Umfeld um -4,80 % nach. Seit Beginn des laufenden Geschäftsjahres beträgt die Wertentwicklung des Fonds +4,7 %, während der Nasdaq 100 (EUR) im gleichen Zeitraum um +8,0 % zulegte. Der gleichgewichtete Ansatz führte im November dazu, dass mehrere kleinere und mittlere Unternehmen des innovativen Technologiesegments stärker von der Marktkorrektur betroffen waren als die sehr großen Indexschwergewichte. Besonders stark entwickelten sich im November hingegen die Themen Biotechnologie und Clean Energy. Natera erzielte ein Monatsplus von 22,7 %, unterstützt durch positive Nachrichten zur Weiterentwicklung seiner Diagnostikplattform. Amgen legte um 18 % zu und profitierte von soliden klinischen Daten sowie einer weiterhin robusten Nachfrage im Bereich Biopharma. Beide Werte gehörten zu den wichtigsten positiven Beitragslieferern des Berichtsmonats. Der Fonds investiert gleichgewichtet in ein global diversifiziertes Portfolio innovativer Unternehmen, die von langfristigen technologischen und gesellschaftlichen Megatrends profitieren. Ziel ist es, über verschiedene Sektoren und Regionen hinweg an strukturellem Wachstum in zukunftsorientierten Märkten teilzuhaben.

Nils Petersen

Top Wertpapiere

I.NASQ100EQ.W. DLA	8,11 %
ORSTED A/S DK 10	1,13 %
SSE PLC LS-,50	1,13 %
NATERA INC. DL-,0001	1,13 %
ASTRAZENECA PLC DL-,25	1,09 %
ALPHABET INC.CLA DL-,001	1,08 %
PANASONIC HOLDINGS CORP.	1,07 %
FIRST SOLAR INC. D -,001	1,06 %
QIAGEN NV EO -,01	1,05 %
FUJITSU LTD	1,03 %

Ratings & Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt	★★★★
ESG Rating	A
ESG Score	7.0

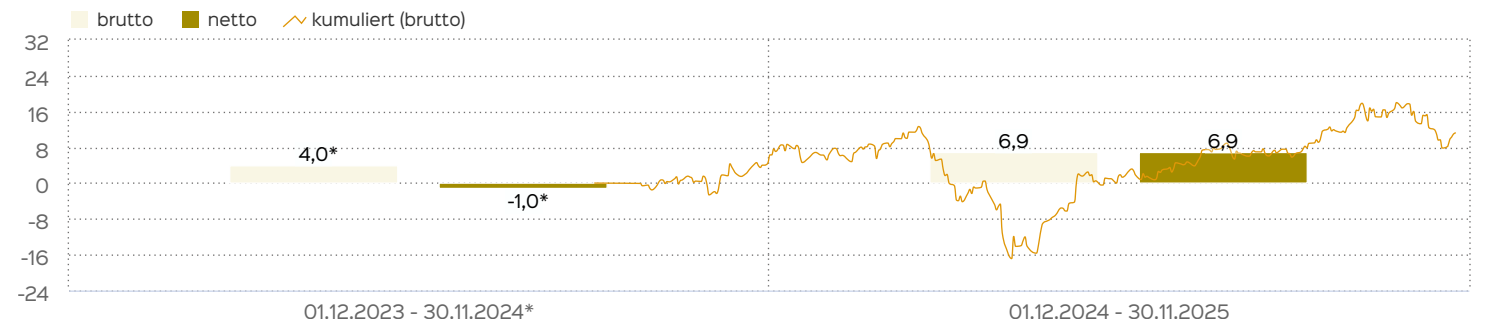
Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

Fondsprofil

Fondsname	PBO Global innovative markets equal weight
ISIN	DE000A3EKRJ8
WKN	A3EKRJ
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	02.09.2024
Gesamtfondsvermögen	7,25 Mio. EUR
NAV	111,19 EUR
Ausgabepreis	116,75 EUR
Rücknahmepreis	111,19 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,66 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,50 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
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 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 in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,65 %	
1 Monat	-4,79 %	
3 Monate	3,37 %	
6 Monate	10,12 %	
1 Jahr	6,92 %	6,92 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	11,19 %	8,94 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Auflegung





Kontakt: Fondsmanager

TOP Vermögensverwaltung AG,
Viktoriastr.13
25524 Itzehoe
Internet: <http://top-invest.de>

Ansprechpartner:
Nils Petersen
Telefon: +49 4821 67930
E-Mail: petersen@top-invest.de

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0
E-Mail: 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 **Verkaufsspekt** 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 Verkaufsspekt 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 Zu-

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

© 2025 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.