

Marketinginformationen



Kommentar des Fondsberaters



Im November endete eine seit April anhaltende lange Aufwärtsbewegung der Aktienmärkte. Kommentare des Fed-Chairman Powell, dass eine Zinssenkung im Dezember unwahrscheinlicher sein könnte, und eine wiederkehrende Skepsis gegenüber der tatsächlichen Dynamik des Geschäfts mit Künstlicher Intelligenz führten zu einer Korrektur der Aktienmärkte. Zuvor stark gestiegene Titel wie Advantest oder AMD korrigierten deutlich. Auch Aktien mit Bezug zur Verteidigungsindustrie, wie beispielsweise Hensoldt, mussten einen Teil der Kursgewinne der letzten Monate wieder abgeben. Wir hatten bereits frühzeitig bei einigen sehr gut gelaufenen Titeln wie AMD Gewinne mitgenommen und unser Portfolio insgesamt defensiver aufgestellt. Bei einigen Unternehmen wie LVMH, Rocket Lab, Prosesus oder Twilio haben wir Gewinne realisiert. L'Oréal und ADP wurden vollständig verkauft. Trotzdem halten wir die sektoralen fundamentalen Trends weiterhin für intakt. Die Volatilität gibt uns die Chance, gerade in diesen Wachstumssektoren erneut Optionsprämien zu vereinnahmen. Gleichzeitig haben wir im November einige Unternehmen mit sehr stabilen langfristigen Wachstumsraten neu ins Portfolio aufgenommen. Dazu zählen die CME Group, die größte Derivatebörsen der Welt, und KWS Saat, die nach einer Reorganisation und dem bevorstehenden Börsengang der Saatgutsparte von BASF vor einer Neubewertung stehen könnte. Ebenfalls ausgebaut wurde der Gesundheitssektor mit einer Neuposition in Novartis, Novo Nordisk und BB Biotech. Nach der Rückzahlung der TUI-Wandelanleihe haben wir die frei werdenden Mittel in zwei Laufzeitenfonds im Bereich hochverzinslicher US-amerikanischer Unternehmensanleihen reinvestiert.

30.11.2025

Henning Gebhardt

Anlagepolitik

Der Millennium Global Opportunities hat einen realen Vermögenszuwachs zum Ziel. Er orientiert sich dabei nicht an einer festen Benchmark. Der Fonds strebt dabei an, in solche Wertpapiere zu investieren, die nach den Grundsätzen der Nachhaltigkeit durch das Fondsmanagement ausgewählt werden. Ausschlusskriterien sind Unternehmen, die in Atom- oder Rüstungsindustrie investiert sind sowie Unternehmen, die gegen Menschen- und Arbeitsrechte verstößen oder regelmäßig Verstöße gegen internationale Nachhaltigkeitsstandards begehen.

Der Fonds investiert in Wertpapiere wie z.B. Aktien, Renten, Investmentfonds, Wandel- und Optionsanleihen, Zertifikate und zum Zwecke der Absicherung auch in derivative Instrumente. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das Vermögen bis zu 75% in Renten und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Fonds wird mindestens 25% des Vermögens in Kapitalbeteiligungen investieren. Anteile an Investmentfonds können bis zu 10% erworben werden.

Ein Fonds der



Fondsprofil

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| Fondsname | Millennium Global Opportunities |
| Anteilschein-klasse | P |
| ISIN | LU0140354944 |
| WKN | 983449 |
| Fondskategorie | Gemischte Fonds |
| Auflegungs-datum | 20.12.2001 |
| Gesamtfoldsver-mögen | 30,35 Mio. EUR |
| NAV | 302,22 EUR |
| Ausgabepreis | 311,29 EUR |
| Rücknahmepreis | 302,22 EUR |
| Anteilklassenwä-hrung | EUR |
| Aktives Manage-ment | ja |
| Geschäftsjahres-ende | 31. Dez. |
| Ertragsverwen-dung | Ausschüttung |
| VL-fähig | nein |
| Sparplanfähig | ja |
| Einzelanlagefäß-hig | ja |
| Vertriebszulas-sung | AT, DE, LU |
| Cut-off time | 16:00 Uhr |
| Mindestkapital-beteiligungs-quote | 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. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird

zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmehabschlag, 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.

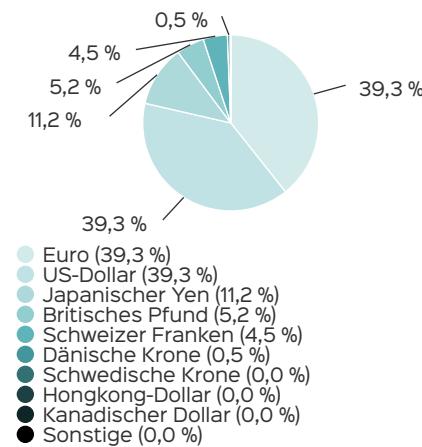
Top 10 Wertpapiere

| | |
|---------------------------|--------|
| DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD | 5,69 % |
| TREASURY STK 2027 | 3,64 % |
| B.D.28 T.H.Y.C. DLA | 2,29 % |
| COMMERZBANK AG | 2,01 % |
| MUENCH.RUECKVERS. NA O.N. | 1,97 % |
| ISHS DIV.COMM.SWAP UC.ETF | 1,77 % |
| WITR COM.SEC.Z06/UN.COPA | 1,66 % |
| UPWORK 22/26 CV | 1,66 % |
| ZALANDO SE WA 20/27 | 1,59 % |
| ALPHABET INC.CLA DL-001 | 1,55 % |

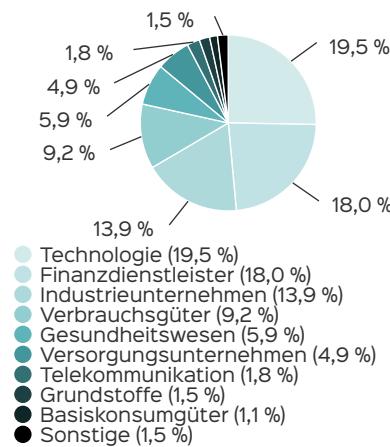
Kennzahlen - 3 Jahre

| | |
|------------------------------|----------|
| Dauer des Verlustes in Tagen | 231 |
| Sharpe Ratio | 0,39 |
| Volatilität | 9,56 % |
| Max Drawdown | -16,15 % |
| Anzahl negativer Monate | 13 |
| Anzahl positiver Monate | 23 |
| Anteil positiver Monate | 63,89 % |
| Schlechtester Monat | -4,18 % |
| Bester Monat | 6,71 % |

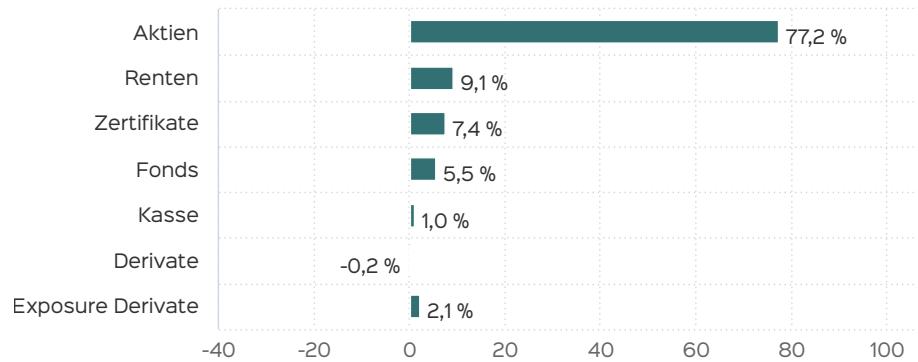
Währungsstruktur



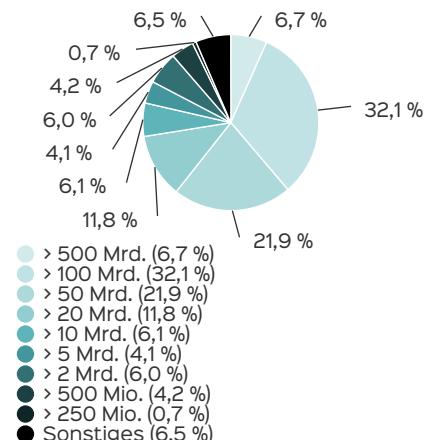
Branchenstruktur (Aktien)



Exposure / Assetstruktur



Marktkapitalisierung (Aktien)



Wertentwicklung in Perioden

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|--------|
| laufendes Jahr | 2,28 % | |
| 1 Monat | -2,53 % | |
| 3 Monate | 4,40 % | |
| 6 Monate | 5,30 % | |
| 1 Jahr | 1,75 % | 1,75 % |
| 3 Jahre | 21,75 % | 6,79 % |
| 5 Jahre | 15,83 % | 2,98 % |
| 10 Jahre | 29,20 % | 2,59 % |
| seit Auflegung | 202,22 % | 5,06 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

ESG Profil

ESG-Rating



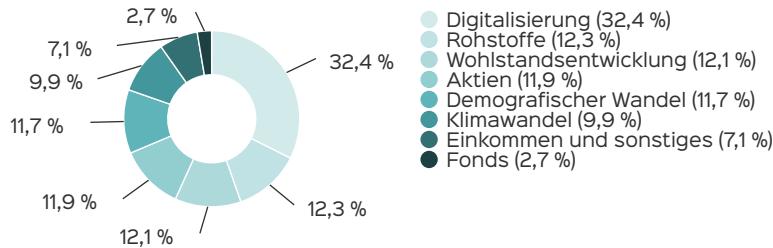
ESG-Einstufung

- Produkt verfolgt eine deziidierte ESG-Strategie (nach Artikel 8 SFDR)
- Produkthersteller berücksichtigt einen anerkannten Branchenstandard (UN PRI)
- Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Mindestausschüsse(1) werden berücksichtigt
- MiFID Zielmarkt Einstufung: R

(1) Siehe NO_Millennium_Global_Opportunities_12_02_2024 (hansainvest.com)

Quelle: MSCI ESG Report, Stand 12/2023

Trendstruktur



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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument:
Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Chancen

Partizipation an der Entwicklung der globalen Finanzmärkte durch Nutzung von weltweiten Marktpotentialen. Breites Anlagespektrum durch die Anlage in unterschiedlichen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Kasse, etc.). Risikostreuung und aktives Management. Der Fonds kann mittels Derivatgeschäften, Vermögenspositionen gegen potentielle Verluste absichern oder damit höhere Wertzuwächse erzielen. Die Anlage in Fremdwährungen kann den Fondspreis aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflussen. Durch den besonderen Fokus auf wachstumsorientierte Vermögensklassen, soll ein attraktives Ertragspotential erzielt werden.

Risiken

Die Anlageziele des Fonds können nicht garantiert werden. Das bedeutet: Der Preis der Fondsanteile kann auch unter den angestrebten Wert fallen. Der Wert der Fondsanteile hängt von den Werten der einzelnen Wertpapiere ab, die für den Fonds erworben werden. Diese Werte werden von kurs- und marktbedingten Wertschwankungen bestimmt. Deshalb können Fondsanteile an Wert verlieren und im Wert geringer sein als zum Zeitpunkt des Kaufs. Sollten Sie Ihre Fondsanteile verkaufen wollen, kann es deshalb sein, dass Sie Ihr Geld teilweise oder in Einzelfällen sogar ganz verlieren. Der Fonds investiert auch in Fremdwährungen und wird von Veränderungen bei Wechselkursen bestimmt. Auch hier besteht eine Möglichkeit von Verlusten. Es kann dazu kommen, dass Ihnen Ihr investierter Betrag ganz oder teilweise für eine unbefristete Zeit nicht zur Verfügung steht. Dies kann zum Beispiel in folgendem Fall auftreten: Dem Fonds gelingt es nicht, genügend Wertpapiere zu verkaufen, damit Anlegern, die ihre Anteile verkaufen möchten, der Rückgabewert bezahlt wird. 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. Verwahrerisiken: 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.

Empfehlung

Der Risikoidikator 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.

Vertriebspartner

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

Konditionen

| | |
|----------------------------|--|
| Ausgabeaufschlag | 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| TER (= Laufende Kosten) | 2,21 % |
| Verwaltungsvergütung | davon 1,58 % p.a. |
| Verwahrstellenvergütung | davon 0,08 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Ja, im letzten Geschäftsjahr 1,34 % (Details siehe "Wichtige Hinweise"). |

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
1c, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach
Telefon: +352 45 13 14 500
E-Mail: info-hafs@hauck-aufhaeuser.com
Internet: <https://www.hauck-aufhaeuser.com>

Portfoliooverwaltung

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

Fondsberater

HollyHedge Consult GmbH
Lyoner Straße 14
60528 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 66 55 44 135
E-Mail: info@hollyhedge-consult.com
Internet: www.millenniumglobalopportunities.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 Gesamtfoldsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfoldsvermögen in der Währung der Anteilklassen 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 Millennium Global Opportunities P fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Millennium Global Opportunities P die Hurdle Rate von 4 % im Geschäftsjahr 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 um 4 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 0 % 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.

Information

Dieses Factsheet wird durch die HANSAINVEST erstellt.