green benefit Global Impact Fund – P

-Marketinginformation-

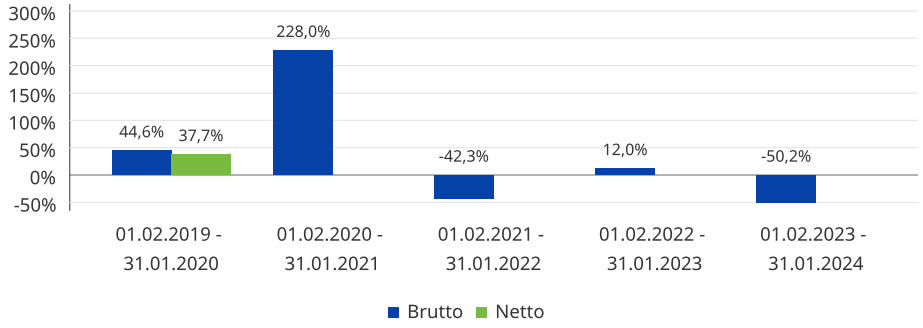
Stand: 31. Januar 2024

FONDSPROFIL

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds green benefit Global Impact Fund ist die Erwirtschaftung eines möglichst überdurchschnittlichen Wertzuwachses der Vermögensanlagen durch die Investition auf internationalen Kapitalmärkten. Bei der Auswahl der Investments werden u.a. ökologische, soziale und ethische Gesichtspunkte berücksichtigt. Der Teilfonds verfolgt dabei einen mittel- bis langfristigen Investitionsansatz.
Es handelt sich um ein Finanzprodukt im Sinne des Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE

WERTENTWICKLUNG in 12-MONATSZEITRÄUMEN



RENDITE UND RISIKO

	1 Mon.	6. Mon	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Performance eff.[2]	-17,43%	-48,47%	-17,43%	-50,17%	-67,78%	52,89%	9,31%
Performance p.a.[2]					-31,41%	8,86%	1,00%
Volatilität[3]	39,66%	39,76%	39,66%	34,44%	41,11%	40,80%	33,61%
Sharpe Ratio[4]	-2,25	-1,87	-2,25	-1,52	-0,79	0,20	0,02
Max Drawdown[5]	-21,95%	-52,06%	-21,95%	-56,23%	-71,27%	-71,27%	-71,27%

Die Grafik und die Prozentwerte in der oben- bzw. untenstehenden Darstellung basieren auf der BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit unter Berücksichtigung der auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für Wertentwicklungen in der Zukunft.
Quelle: Hanseatische Investment-GmbH

AKTUELLE DATEN

Rücknahmepreis
103,67 EUR

Fondsvolumen
96,21 Mio. EUR

Fondskategorie
Aktienfonds global Nachhaltigkeit

WKN
A12EXH

ISIN
LU1136260384

Ertragsverwendung
ausschüttend[1]

Verwaltungsgesellschaft
HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Verwahrstelle
Hauck Aufhäuser Lampe

Auflegungsdatum
25.02.2015

Geschäftsjahresende
31.12.

Fondswährung
Euro

Mindesteinlagebetrag
50,00 EUR

Sparplan
Sparplanfähig: Ja

Vertriebszulassung
LU, DE, CH, AT

Ausgabeaufschlag
bis zu 5%

Rücknahmeabschlag
0%

Verwaltungsgebühr
bis zu 1,75%

Erfolgsgebühr / Performance Fee
15% des den 5% übersteigenden Anstiegs des Anteilswertes des Teilfonds pro Geschäftsjahr mit alltime Highwater-Mark

RISIKO-ERTRAGS-PROFIL

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	3	4	5	**6**	7

Geringerer Ertrag — Höherer Ertrag

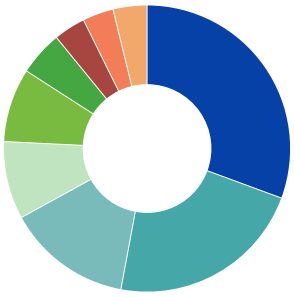
green benefit AG
Charles-Lindbergh-Str. 7a | 90768 Fürth | Deutschland
Tel.: + 49 (0) 911 21710 - 0 | Fax: + 49 (0) 911 21710 - 10

green benefit Global Impact Fund – P

-Marketinginformation-

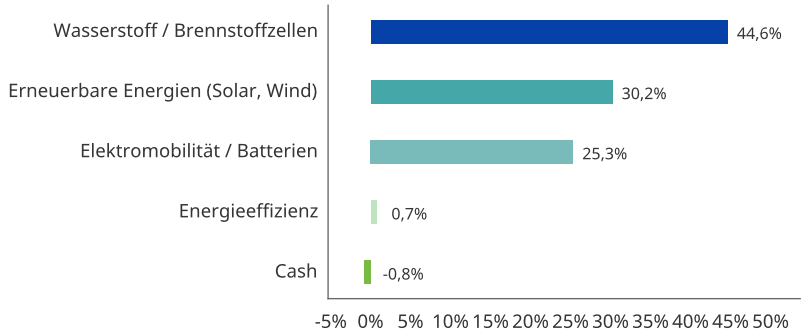
Stand: 31. Januar 2024

LÄNDERSTRUKTUR



USA	30,86%
Deutschland	22,48%
Kanada	14,19%
China	8,84%
UK	8,38%
Norwegen	5,05%
Schweiz	3,61%
Schweden	3,52%
Sonstige	3,85%
Cash	-0,79%

SEKTORALLOKATION



TOP 10 POSITIONEN

QUANTUMSCAPE CORP.	9,42%
AUMANN AG	6,35%
JINKOSOLAR HOLDING CO	6,01%
WOLFSPEED INC	5,59%
CANADIAN SOLAR INC	5,40%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	5,31%
SFC ENERGY AG	4,91%
PLUG POWER INC	4,54%
CERES POWER HOLDINGS PLC	4,52%
BALLARD POWER SYSTEMS INC	4,03%

AUSZEICHNUNGEN

Informationen zur Methodik und Kategorie der Auszeichnung unter www.greenbenefit.com/ratings

INNOVATIV IN DER INFORMATION DER INVESTOREN

Ständig aktualisierte Nachrichten auf X (ehem. Twitter):
@ecoBerater

Die green benefit AG ist Unterzeichner von:

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

DIE AM HÖCHSTEN GEWICHTETEN SDGs

7 BEZAHLBARE UND SAUBERE ENERGIE

13 MASSNAHMEN ZUM KLIMASCHUTZ

11 NACHHALTIGE STÄDTE UND GEMEINDEN

RATINGS

FNG-SIEGEL 2024

€uro ECO-RATING A powered by: Mountain-View Data [7]

EDA 96 [7]

Nachhaltiges Finanzprodukt ECOreporter geprüft 2023 green benefit Global Impact Fund

green benefit AG
Charles-Lindbergh-Str. 7a | 90768 Fürth | Deutschland
Tel.: + 49 (0) 911 21710 - 0 | Fax: + 49 (0) 911 21710 - 10

MANAGEMENTKOMMENTAR (Stand: 04.01.2024)

Im Dezember verzeichnete der Fonds zum zweiten Mal in Folge einen Gewinn, mit einem Anstieg des Fondspreises um 10,14 %. Die Mitteilungen der Notenbanken über das mögliche Ende des Zinserhöhungszyklus trugen zur Stabilisierung der Aktienmärkte bei. Gleichzeitig stieg die Wahrscheinlichkeit eines Rückgangs der Inflation im nächsten Jahr. Insgesamt war es ein versöhnlicher Jahresabschluss für die Standardmärkte, und auch die Clean-Tech-Aktien konnten sich stabilisieren. Obwohl 2023 für Small-Cap-Aktien insgesamt herausfordernd war, blicken wir optimistisch auf die Zukunftsthemen Solar, Wasserstoff und E-Mobilität im kommenden Jahr.

Die Entwicklung im Dezember zeigt ein deutliches Bild

Von den 29 Werten im Portfolio konnten im Dezember 22 einen Gewinn erzielen und 7 Werte verbuchten Verlustbeiträge. Die Gewinne erstreckten sich über alle drei Hauptsektoren. Am meisten ansteigen konnten Werte wie Maxeon Solar, Wolfspeed und Canadian Solar. Weitere Gewinner waren QuantumScape, JinkoSolar, Plug Power, Enphase Energy, Fuelcell Energy, PowerCell Sweden, Hexagon Purus und Aumann. Hyzon Motors, der letzten Monat noch zu den besten gehörte, war der schwächste Wert. Weitere Unternehmen wie SFC Energy, Enapter und Meyer Burger verbuchten leichte Verluste. Wir haben eine Aktienquote von 100 Prozent beibehalten.

Sehen wir 2024 einen Neustart bei Wasserstoff?

Die Wasserstoff-Aktien erlebten 2023 einen deutlichen Rückgang. Dies resultierte vor allem aus Verzögerungen beim Hochfahren der Wasserstoffwirtschaft und überhöhten Markterwartungen an die Geschwindigkeit, mit der echte Umsätze und Gewinne generiert werden sollten. Wir betrachten das Wasserstoffthema weiterhin als einen Marathon, nicht als einen Sprint. Zum Abschluss des Jahres 2023 gab es jedoch einige positive Entwicklungen bei Wasserstoffunternehmen, was zumindest einen Lichtblick für den Start in das Jahr 2024 darstellt.

Partnerschaften für Pure-Player essenziell, Enapter baut Geschäftsbeziehungen aus und stärkt Cash

Ende Dezember verzeichnete Enapter einen bedeutenden Fortschritt, der sowohl die Liquidität stärkte als auch das Potenzial hatte, das Orderbuch weiter zu füllen. Durch die Nutzung von AEM-Elektrolyseuren strebt das Unternehmen an, das Beste aus PEM- und Alkaline-Elektrolyseuren zu kombinieren, um kostengünstige und skalierbare Methoden für die Produktion von grünem Wasserstoff zu entwickeln. Durch einen exklusiven Vertriebsvertrag mit der Solar Invest International SE aus Luxemburg hat Enapter nicht nur eine exklusive Partnerschaft etabliert, sondern auch seinem Partner eine Vertriebslizenz für die USA erteilt, wodurch sofort 25 Mio. Euro an frischem Kapital generiert wurden. Die Umsetzung dieser Strategie zur Bildung internationaler Partnerschaften signalisiert einen wichtigen Schritt für diesen Pure-Player. Enapter hat bereits Kunden in Deutschland, Südkorea, den Niederlanden, China und Kanada. Die Umsätze entwickelten sich seit 2020 kontinuierlich und verdoppelten sich beispielsweise im Jahr 2023. Zusätzlich erhielt das Unternehmen Ende 2023 weitere 10 Mio. Euro in bar von einem großen Investor in Form einer Anleihe, was die finanzielle Basis für zukünftige Vorhaben weiter stärkte.

Thyssenkrupp nucera mit deutlicher Wachstumsdynamik

Für das kommende Geschäftsjahr 2023/2024 prognostiziert Thyssenkrupp nucera ein deutliches Umsatzwachstum im mittleren zweistelligen Prozentbereich im Vergleich zum abgelaufenen Geschäftsjahr 2022/2023. Dieses Wachstum wird hauptsächlich durch die Abwicklung bereits vertraglich festgelegter Projekte vorangetrieben. Aufgrund der erforderlichen Anlaufkosten für die Umsetzung der Wachstumsstrategie und der Skalierung des alkalischen Elektrolyseur-Geschäfts zur langfristigen Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit und Rentabilität wird ein Verlust im mittleren zweistelligen Millionen-Euro-Bereich erwartet. Dieser Schritt zielt darauf ab, von der erwarteten Vervielfachung des Marktvolumens in den kommenden Jahren zu profitieren.

Plug Power mit Lichtblick zum Jahresende mit Auftrag von Amazon

Plug Power praktiziert einen Weg hoher Skalierung, jedoch geht dies mit einem erheblichen Cash-Verbrauch einher. Zuletzt verzeichnete das Unternehmen erhöhte Verluste, da es Wasserstoff zu exorbitanten Preisen am freien Markt erwerben musste, um seinen Lieferverpflichtungen gegenüber großen Kunden in den USA nachzukommen. Diese Kunden setzen umfassend auf Gabelstapler, die mit Plug-Power-Brennstoffzellen betrieben werden und über eine von Plug Power bereitgestellte H2-Lager- und Betankungsstruktur den garantierten Wasserstoff zu festen Preisen erhalten. Hierbei konnte sich Plug Power prominente Partner sichern, angefangen bei Amazon über andere wichtige Akteure wie Home Depot bis hin zu Walmart. Die hohen Wasserstoffbeschaffungspreise sind zwar eine Herausforderung, doch die Eigenproduktion von Wasserstoff durch das im Aufbau befindliche US-weite Wasserstoffproduktionsnetzwerk von Plug Power wird als zukünftige Erfolgsquelle betrachtet.

Ende 2023 verkündete Plug Power den Abschluss der Installation und Inbetriebnahme eines Protonenaustauschmembran-Elektrolyseursystems in einem Amazon Fulfillment-Zentrum in Aurora, Colorado (USA). Dieser Elektrolyseur mit einer Leistung von einem Megawatt ist der erste seiner Art für Amazon und produziert kohlenstoffarmen Wasserstoff, um 225 wasserstoffbetriebene Gabelstapler direkt vor Ort zu betreiben. Das Vorhaben ist ein wichtiger Meilenstein für beide Partner, insbesondere angesichts von Amazons Ziel, bis 2040 CO2-neutral zu sein und Wasserstoff als entscheidendes Instrument dafür anzusehen. Bis dato hat Plug Power gemeinsam mit Amazon mehr als 17.000 Brennstoffzellen in über 80 Fulfillment-Zentren in Nordamerika eingesetzt. An den meisten dieser Standorte wurde der Wasserstoff extern produziert und geliefert, doch diese Dynamik ändert sich nun durch den Meilenstein der lokalen Wasserstoffproduktion vor Ort.

Hexagon Purus mit Großauftrag zum Jahresende

Hexagon Purus, der weltweit führende Anbieter von Hochdruckbehältern und -systemen für Wasserstoff, verzeichnet ein dynamisches Wachstum. Am letzten Handelstag 2023 teilte Hexagon Purus mit, dass eine Rahmenvereinbarung für Wasserstoff-Verteilungssysteme mit einem führenden europäischen grünen Wasserstoff-Produzenten verlängert wurde, und zwar für das gesamte Kalenderjahr 2024. Die Entscheidung wurde getroffen aufgrund einer hohen Nachfrage seitens der Kunden, und es zeigt sich ein Trend zur Sicherung zukünftiger Umsätze durch den Abschluss langfristiger Rahmenverträge.

dynaCERT mit verstärktem Interesse an seiner Technologie als Übergangslösung

Dynacert verzeichnete kürzlich ein erhebliches Interesse an seinen Wasserstofflösungen. Da der Hochlauf von reinen Wasserstoff-LKW sich verzögert, rückt die Technologie zur Optimierung bestehender Diesel-LKW wieder stärker in den Fokus. Dies führt nicht nur zur Reduzierung der CO2-Emissionen, sondern ermöglicht auch Kraftstoffeinsparungen, wodurch sich die Kosten bereits nach einem Jahr amortisieren können. Um die Leistungsfähigkeit seiner Wasserstoff-Technologie zu demonstrieren, stattet Dynacert ein Team bei der Rallye Dakar Classic aus. Aufgrund der neuen Aufträge wird erwartet, dass der Umsatz von Dynacert im Jahr 2024 endlich deutlich anzieht. Zudem konnten 3,8 Mio. CAD an neuem Bargeld beschafft werden, was für die Umsetzung der Aufträge entscheidend ist.

IHR CHANCEN- UND RISIKOPROFIL

Der Teilfonds dient risikobewussten, langfristig orientierten Anlegern, die an der Wertentwicklung eines weltweit diversifizierten Investmentfonds teilhaben möchten. Er eignet sich für Anleger, die unter Berücksichtigung eines mittleren Gesamtrisikos einen angemessenen Wertzuwachs erzielen möchten. Die Wertentwicklung der Teilfondsanteile ist vor allem von Kursveränderungen an den Kapital- und Devisenmärkten abhängig. Daher kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der An-lagepolitik erreicht werden.

CHANCENPROFIL DES FONDS

+ Aktien und Aktienfonds bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial.
+ Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
+ Die Fokussierung auf Unternehmen mit kleinerer - und mittlerer Marktkapitalisierung (Small- & Mid Caps) kann größere Wachstumschancen bieten.
+ Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments
+ Das aktive Portfoliomanagement und die fundierte Marktkenntnis des gebundenen Anlageberaters bieten ein attraktives Chancen-/Risikoprofil.
+ Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern.

RISIKOPROFIL DES FONDS

- Insbesondere die Werte von Aktien und Aktienfonds können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.
- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins- Währungs- und Emittenten Risiken mit sich.
- Investitionen in Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen bergen unter Umständen erhöhte Liquiditätsrisiken.
- Da nicht alle Märkte abdeckt werden, kommt es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

FUßNOTEN

[1] Ertragszuwendung ausschüttend; ein grundsätzlich ausschüttender Fonds kann im Einzelfall Erträge auch thesaurieren.
[2] Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt.
[3] Volatilität in % wird auf Basis von Tagesdaten berechnet.
[4] Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 3-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.
[5] Maximaler Verlust in Prozent auf Basis von Tagesdaten über den gesamten Zeitraum des Fonds. Berechnung erst ab 1 Jahr Laufzeit.
[6] Haltedauer 252 Tage, Konfidenzniveau 95%.
[7] Fondsdaten bereitgestellt von Mountain-View Data GmbH: https://www.mountain-view.com/de/start/

DISCLAIMER/IMPRESSUM

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.
Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie kostenlos hier das „Basisinformationsblatt (PRIIPs)“ und den Wertpapierprospekt https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsdetails.html?fondsid=814
Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: https://fondswelt.hansainvest.com/de/fondswelt/compliance/zusammenfassung-ihrer-anlegerrechte
Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter folgendem Hyperlink eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene: https://fondswelt.hansainvest.com/de/fondswelt/compliance/zusammenfassung-ihrer-anlegerrechte
Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Mit dem Erwerb von Fondsanteilen werden Anteile an einem Investmentvermögen erworben, nicht an dessen Vermögensgegenständen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite einer Anlage. Bestimmte vom Fonds gezahlte Kosten werden in EUR, GPB, NOK, CHF, SEK, CAD, HKD, AUD, USD berechnet. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet.

Herausgeber: green benefit AG, Charles-Lindbergh-Str. 7a, 90768 Fürth handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.

green benefit AG
Charles-Lindbergh-Str. 7a | 90768 Fürth | Deutschland
Tel.: + 49 (0) 911 21710 - 0 | Fax: + 49 (0) 911 21710 - 10