

## FONDSPROFIL

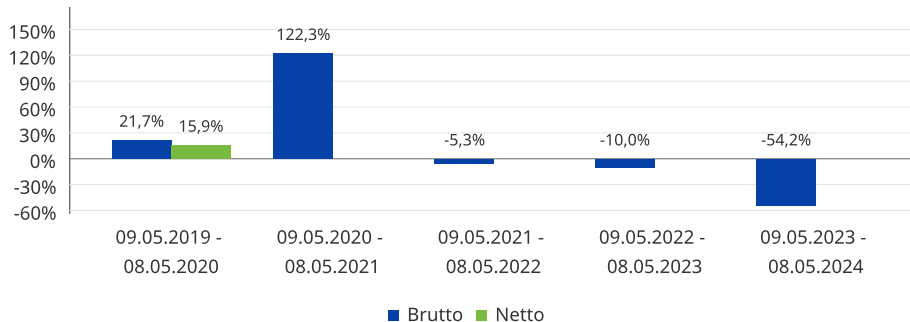
Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds green benefit Global Impact Fund ist die Erwirtschaftung eines möglichst überdurchschnittlichen Wertzuwachses der Vermögensanlagen durch die Investition auf internationalen Kapitalmärkten. Bei der Auswahl der Investments werden u.a. ökologische, soziale und ethische 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-MONATSEITRÄUMEN



## RENDITE UND RISIKO

	1 Mon.	6. Mon	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Performance eff. <sup>2</sup>	-6,48%	-25,54%	-31,08%	-54,17%	-60,94%	5,71%	-8,75%
Performance p.a. <sup>2</sup>					-26,87%	1,12%	-0,99%
Volatilität <sup>3</sup>	37,03%	38,63%	35,27%	35,06%	39,48%	41,17%	33,62%
Sharpe Ratio <sup>4</sup>	-1,54	-1,22	-1,89	-1,61	-0,71	0,01	-0,04
Max Drawdown <sup>5</sup>	-15,79%	-36,08%	-36,05%	-60,72%	-73,24%	-76,46%	-76,46%

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

86,54 EUR

### Fondsvolumen

75,76 Mio. EUR

### Fondskategorie

Aktienfonds global Nachhaltigkeit

### WKN

A12EXH

### ISIN

LU1136260384

### Ertragsverwendung

ausschüttend<sup>1</sup>

### 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

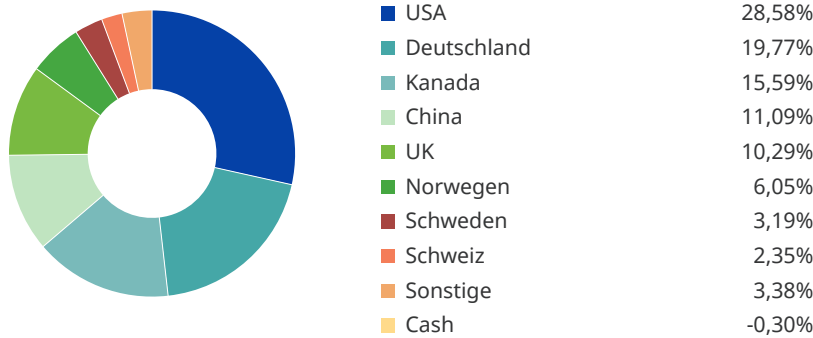
## RISIKO-ERTRAGS-PROFIL

Geringeres Risiko							Höheres Risiko
1	2	3	4	5	6	7	
Geringerer Ertrag							Höherer Ertrag

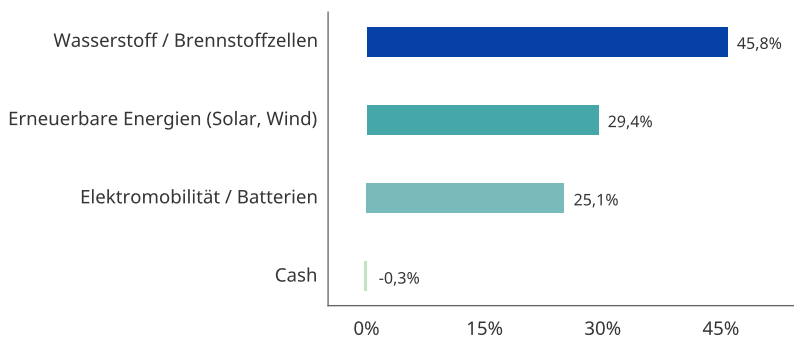
-Marketinginformation-

Stand: 08. Mai 2024

## LÄNDERSTRUKTUR



## SEKTORALLOKATION



## TOP 10 POSITIONEN

QUANTUMSCAPE CORP.	9,54%
JINKOSOLAR HOLDING CO	7,41%
AUMANN AG	5,64%
CANADIAN SOLAR INC	5,40%
ITM POWER PLC	5,35%
WOLFSPEED INC	5,10%
CERES POWER HOLDINGS PLC	4,94%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	4,56%
BALLARD POWER SYSTEMS INC	4,52%
PLUG POWER INC	4,10%

## AUSZEICHNUNGEN



## INNOVATIV IN DER INFORMATION DER INVESTOREN

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

Die green benefit AG ist Unterzeichner von:



## DIE AM HÖCHSTEN GEWICHTETEN SDGs



## RATINGS



Informationen zur Methodik und Kategorie der Auszeichnung unter [www.greenbenefit.com/ratings](http://www.greenbenefit.com/ratings)

## MANAGEMENTKOMMENTAR (Stand: 03.05.2024)

Der Fondspreis fiel im April 2024 um -8,86%. Die Arbeitskosten in den USA stiegen im ersten Quartal um 1,2%, während Experten einen Anstieg von nur einem Prozent erwartet hatten. Diese Entwicklung löste Sorgen über eine anhaltende Lohninflation aus, welche die US-Notenbank möglicherweise von baldigen Zinssenkungen abhält. Gleichzeitig sind jedoch auch keine Zinserhöhungen zu erwarten. Die Federal Reserve versucht, mit höheren Zinsen die Inflation zu dämpfen und den überhitzten Arbeitsmarkt zu beruhigen. Trotz dieser makroökonomischen Unsicherheiten führten positive Unternehmensnachrichten anfänglich zu einem Anstieg der Aktienkurse, bevor diese wieder einbrachen, als sich die Erwartungen hinsichtlich des Zeitpunkts der Zinssenkungen nach hinten verschoben. Die Marktteilnehmer rechnen nun damit, dass die erwarteten Zinssenkungen von Juni auf September verlegt werden könnten. Es besteht jedoch die Möglichkeit, dass sich im Laufe des Jahres 2024 eine Entkopplung dieser Dynamik vollzieht. Die ermutigenden Entwicklungen innerhalb der Unternehmen bergen das Potential, die Inflationsängste nicht nur zu kompensieren, sondern sogar zu übersteigen. Vergleichbar mit dem Jahr 2019, als trotz gegenläufiger geldpolitischer Maßnahmen die ausgezeichneten Leistungen unserer Portfolio-Unternehmen zu erheblichen Kursgewinnen ihrer Aktien führten.

### Die Entwicklung im April zeigt ein eindeutiges Bild

Von den 28 Werten im Portfolio verbuchten im April 20 Werte Verlustbeiträge und 8 Werte verbuchten Gewinne. Die Gewinne kamen aus den drei Haupt-Sektoren Solar, Wasserstoff und E-Mobilität. Die stärksten Wasserstoff Werte waren Ceres Power, Nel ASA und Everfuel. Bei den Solarwerten konnten Jinko Solar und First Solar leicht zulegen. Im Sektor E-Mobilität stiegen die Kurse von Nano One, Voltabox und Aumann an. Die Verluste kamen ebenfalls aus allen drei Haupt-Sektoren. Die schwächsten Werte waren beim Sektor Wasserstoff Plug Power, Hyzon Motors und Fuelcell Energy. Im Solar-Sektor waren Daqo New Energy, Canadian Solar, Maxeon Solar, SMA Solar und Meyer Burger die schwächsten Werte. Insbesondere bei Meyer Burger sorgten der Handel und die Verbuchungen der Bezugsrechte für eine höhere Volatilität bei dem Aktienkurs, was normal ist. Die schwächsten Werte im Sektor E-Mobilität waren QuantumScape und Wolfspeed. Wir verkauften Veeco auf einem 10-Jahreshoch komplett. Damit realisierten wir die gesamten Gewinne bei diesem Unternehmen und reinvestierten den Erlös bei unterbewerteten Unternehmen.

### Enphase kommt aus Talsohle heraus und erwartet Belebung der Geschäfte

Enphase Energy rechnet bereits im kommenden Quartal mit einer Belebung der Geschäfte. Europa zeigt bereits erste Anzeichen einer Erholung und Enphase geht davon aus, dass sich in den USA die nicht-kalifornischen Staaten schnell erholen werden. Für den Umsatz im nächsten Quartal stellt das Unternehmen 290 bis 320 Mio. USD in Aussicht, das wäre ein Wachstum von 21,5 Prozent gegenüber den vergangenen drei Monaten und Enphase erwartet weiterhin eine hohe Bruttomarge von über 42 Prozent. Neben den USA liefert das Unternehmen IQ8-Mikrowechselrichter auch nach Großbritannien, Brasilien, Schweden, Dänemark, Südafrika, Indien und Griechenland und damit insgesamt in 24 Ländern (Vorquartal 15 Länder). Im letzten Jahr gab es mehrere Veränderungen auf dem Markt, darunter eine Verlagerung weg von Krediten hin zu Leasing und die Händler und Endkunden stellen sich vermehrt darauf ein. Trotz der makroökonomischen Herausforderungen hat Enphase einen freien Cashflow von 42 Mio. USD generiert, das ist bemerkenswert und stärkt den Cashbestand in Höhe von 1,63 Mrd. USD. Gerade in Deutschland konnte Enphase im ersten Quartal 2024 einen um 28 % höheren Absatz als im Vorquartal verbuchen. In Deutschland sind die Stromkosten hoch und Enphase erwartet, dass Solar- und Speichersysteme dort kontinuierlich wachsen werden. Es werden vermehrt neue Märkte in Asien als auch in Europa erschlossen. Insbesondere beim bidirektionalen Laden ist Enphase sehr gut aufgestellt und stellt schon heute die Technologien bereit, um gewappnet zu sein, wenn in ein oder zwei Jahren die E-Fahrzeuge vollständig bidirektional sind. Dann haben die Anwender eine leistungsstarke Anlage, welche sie zur Optimierung des eigenen Verbrauchs und der Kosten nutzen können.

### Hexagon Purus mit Großauftrag und Nel ASA mit Reservierung im GW-Bereich

Die in Berlin ansässige Home Power Solutions (HPS) hat Wasserstoffspeichersysteme mit einem Auftragsgegenwert von 3,8 Mio. Euro bei Hexagon Purus bestellt. HPS setzt die Systeme von Hexagon Purus im Produkt "Picea" ein. Hierbei handelt es sich um einen Stromspeicher, der auf Wasserstoff und Solar-Energie basiert und vor allem für Einfamilienhäuser konzipiert ist. Hy Stor Energy für den Mississippi Clean Hydrogen Hub hat bei Nel mehr als ein Gigawatt an Kapazitäten von alkalischen Elektrolyseuren reserviert. Nach einer erfolgreichen Realisierung könnte der Hub das größte kohlenstofffreie, netzunabhängige Wasserstoffproduktions- und Salzkavernenspeicherzentrum in den USA sein und dies könnte eine Blaupause für erfolgreiche, groß angelegte grüne Wasserstoffprojekte darstellen.

**First Solar mit starkem Gewinnwachstum** First Solar meldete kürzlich einen höheren Gewinn für das erste Quartal im Vergleich zum Vorjahreszeitraum, was auf die robuste Nachfrage nach Solarenergie zurückzuführen ist. Der Nettogewinn stieg auf 236,6 Mio. USD, verglichen mit 42,5 Mio. USD im gleichen Zeitraum des Vorjahres. Der US-Solarmarkt hat sich seit dem letzten Jahr deutlich belebt, was auf regulatorische Maßnahmen wie den Inflation Reduction Act der Biden-Administration zurückzuführen ist, der Steuergutschriften für in den Vereinigten Staaten hergestellte Module vorsieht. Darüber hinaus ist das Modulangebot in den USA von dem weltweit zu beobachtenden Überangebot abgeschottet geblieben, da die Regierung Biden die Importe aus China durch die Einführung zusätzlicher Zölle begrenzt hat.

### Plug Power mit Rekord-Auftragsbeständen und Meilensteinen in Korea

Plug produziert in seinen Fabriken in Georgia 15 Tonnen Flüssigwasserstoff pro Tag (TPD) und in Tennessee 10 TPD. Damit werden etwa 50 Prozent des Bedarfs der Plug Power Kunden an grünem Wasserstoff abgedeckt. In einer weiteren Anlage in Louisiana werden bis zum Ende des dritten Quartals 2024 weitere 15 TPD Wasserstoff dazukommen. Plug kann damit von niedrigeren Wasserstoffkosten profitieren. Das ist ein entscheidender Schritt auf dem Weg zu profitabilem Wachstum. Plug war in der Lage Preiserhöhungen für alle seine Angebote, einschließlich Ausrüstung, Service und Kraftstoff, durchzusetzen. Dies ist ein wichtiger Impuls bezüglich des strategischen Fokus des Unternehmens, sowohl den Cashflow als auch die Margen zu verbessern. Plug konnte zwei weitere Verträge für Projekte in Europa und den USA mit einer Gesamtkapazität von bis zu 350 Megawatt (MW) an Elektrolyseuren unterzeichnen. Diese Vereinbarungen erweitern das gesamte Portfolio von Plug und bringen die Gesamtzahl der weltweiten Verträge des Unternehmens auf 4,5 Gigawatt (GW). Plug hat in Korea die erste internationale Sicherheits- und Leistungszertifizierung für die Herstellung von Elektrolyseuren erhalten. Dies wurde durch die Zusammenarbeit von Plug mit SK Plug HyVerse, einem Joint Venture auf dem asiatischen Markt, erreicht. SK Plug HyVerse baut über 25 Wasserstofftankstellen in ganz Südkorea und hat einen wasserstoffbetriebenen Bus entwickelt, der mit dem ProGen-Modul von Plug ausgestattet ist und bis zum Jahresende in Serie gehen soll.

## 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 Anlagepolitik 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 Wachstumsmöglichkeiten bieten.
- + Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments
- + Das aktive Portfoliomanagement und die fundierte Marktkenntnis des gebundenen Anlageberaters bieten ein attraktives Chancen-/Risikoportfolio.
- + 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 abgedeckt 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

- <sup>1</sup> Ertragszuwendung ausschüttend; ein grundsätzlich ausschüttender Fonds kann im Einzelfall Erträge auch thesaurieren.
- <sup>2</sup> 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.
- <sup>3</sup> Volatilität in % wird auf Basis von Tagesdaten berechnet.
- <sup>4</sup> Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 3-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.
- <sup>5</sup> Maximaler Verlust in Prozent auf Basis von Tagesdaten über den gesamten Zeitraum des Fonds. Berechnung erst ab 1 Jahr Laufzeit.
- <sup>6</sup> Haltedauer 252 Tage, Konfidenzniveau 95%.
- <sup>7</sup> 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 Unionebene: <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.