

## Marketinginformationen



## Kommentar des Fondsberaters



Im Juli bewegten sich die meisten Aktienmärkte deutlich aufwärts und zum ersten Mal in diesem Jahr scheinen sich die Märkte zu stabilisieren. Eine Ausnahme im Juli war der chinesische Aktienmarkt, der gegen den Trend korrigierte. Die Belastungsfaktoren sind unverändert der Krieg in der Ukraine, die Lieferschwierigkeiten, die Inflation und die damit verbundenen steigenden Zinsen. Die laufenden Quartalszahlen für das 2. Quartal und die Ausblicke der Unternehmen für das 2. Halbjahr zeigen aber, dass eine Stabilisierung auf diesem Niveau realistisch ist. Der Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen konnte im Juli über 9% zulegen. Nahezu alle Unternehmen im Fonds, die bereits ihre Zahlen präsentiert haben, konnten überzeugen. Positive Wertentwicklungen gab es in der Breite, die schwedischen Beteiligungsunternehmen im Fonds konnten dabei stark zulegen und insbesondere Lagercrantz Group deutlich outperformen. Die Technologie-Gruppe bietet Produkte und Lösungen für die Elektronik- und Kommunikationsbranche an. Lagercrantz wächst durch den Erwerb von Unternehmen. Die akquirierten Unternehmen werden integriert und weiterentwickelt (Buy and Build). Innerhalb der Gruppe gibt es über 60 Unternehmen, jedes Unternehmen ist auf einen bestimmten Teilmarkt oder eine Nische ausgerichtet. Der Konzern ist in fünf Divisionen gegliedert: Electrify, Control, TecSec, Niche Products und International.

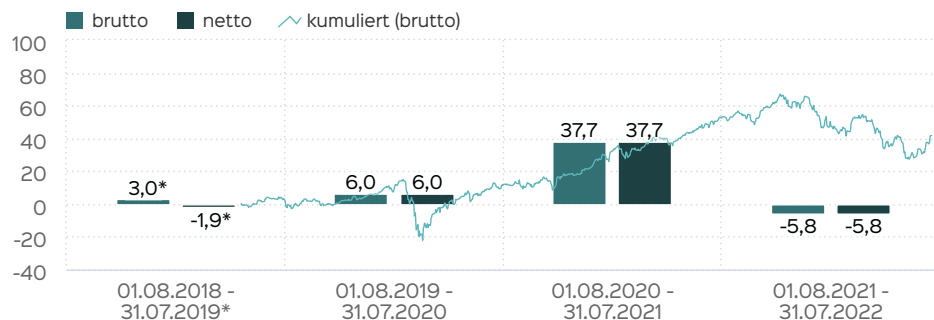
29.07.2022

Gunter Burgbacher, verantwortlich seit 22.05.2019

## Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds ist ein stetiger und stabiler Wertzuwachs. Der Fonds strebt an, überwiegend in Aktien von börsennotierten Beteiligungsgesellschaften, Holdings und Mischkonzernen zu investieren. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung > 50 Mio. Euro investiert, deren Geschäftsaktivität hauptsächlich darin besteht, Beteiligungen an anderen, eigenständigen Unternehmen zu erwerben. Der Fonds verfolgt eine dezidierte ESG-Strategie. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Die Portfolioverwaltung berücksichtigt alle drei oben genannten Aspekte, Anlageziel ist es unter anderem, einerseits von zukünftigen, nachhaltigen Trends zu profitieren und andererseits Unternehmen zu identifizieren, die durch ihr Geschäftsmodell sowie ihre ESG-Performance, das Potential haben, einen positiven gesellschaftlichen Mehrwert zu schaffen.

## 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 1.000.000 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 (= 47.619,05 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraums 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.

## Ein Fonds der

PartnerLOUNGE  
Powered by Greiff & HANSAINVEST

## Fondsprofil

Fondsname	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen
Anteilschein-klasse	SI
ISIN	DE000A2PE030
WKN	A2PE03
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	22.05.2019
Gesamtfondsvermögen	24,95 Mio. EUR
NAV	141,51 EUR
Ausgabepreis	148,59 EUR
Rücknahmepreis	141,51 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,02 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,90 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	ja
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 1.000.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

## Ratings & Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt **★★★★**

ESG Rating **AAA**

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

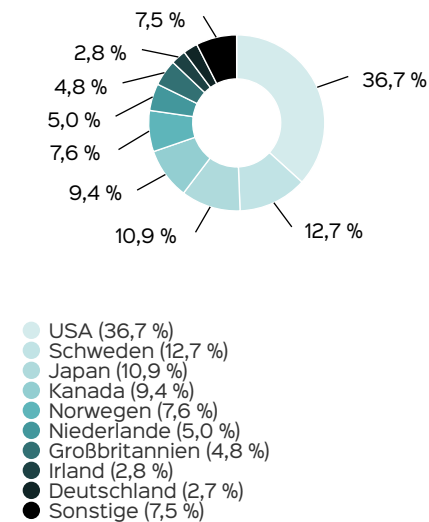
## Top 10 Wertpapiere

BERKSH. H.B NEW DL-,00333	2,92 %
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	2,89 %
DANAHER CORP. DL-,01	2,89 %
ITOCHU CORP. YN 50	2,89 %
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	2,88 %
HITACHI LTD	2,80 %
LAGERCRANTZ GROUP SER.B	2,79 %
STERIS PLC DL 0,001	2,75 %
SONY GROUP CORP.	2,70 %
LATOIR INV. B SK-,208325	2,68 %

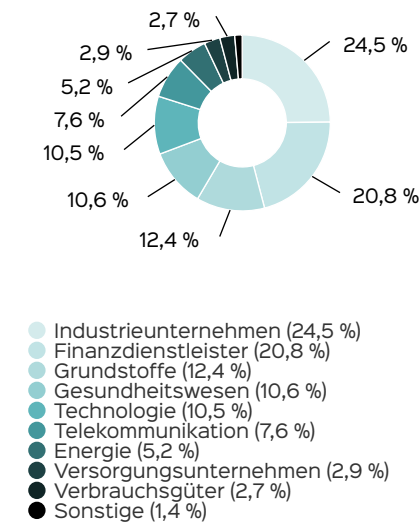
## Kennzahlen - 3 Jahre

offene Fremdwährungsquote	89,04 %
Dauer des Verlustes in Tagen	235
Dauer des Verlustes in Tagen	235
Sharpe Ratio	0,59
Volatilität	18,55 %
Max Drawdown	-32,27 %
Anzahl negativer Monate	13
Anzahl positiver Monate	23
Anteil positiver Monate	63,89 %
Schlechtester Monat	-15,36 %
Bester Monat	15,61 %

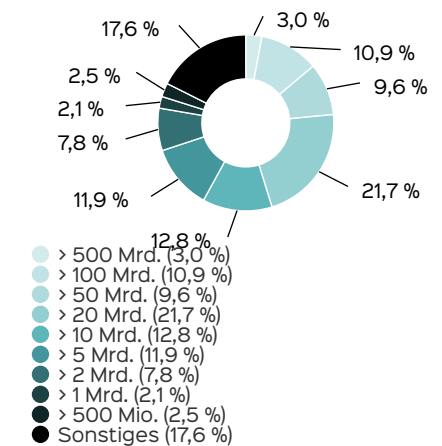
## Länderstruktur



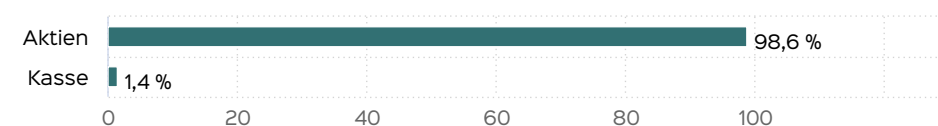
## Branchenstruktur (Aktien)



## Marktkapitalisierung (Aktien)



## Assetstruktur



## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-14,34 %	
1 Monat	9,21 %	
3 Monate	-3,04 %	
6 Monate	-4,32 %	
1 Jahr	-5,80 %	-5,80 %
3 Jahre	37,59 %	11,22 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	41,71 %	11,56 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## ESG Profil

PEER percentile  
86<sup>th</sup>/100

MSCI ESG RATINGS  
AAA

Quelle: MSCI ESG-Report  
Stand: 12/2021

Art. 8  
(Offenlegungs-  
verordnung)

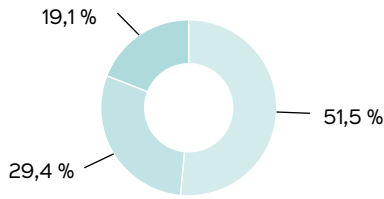
E  
(entspricht  
Verbandekonzept)

### Ausschlüsse

- kein Verstoß gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes
- nicht mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erwirtschaften
- nicht mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten erzielen
- nicht mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Produktion konventioneller Waffen erwirtschaften;
- keinen Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von kontroversen Waffen
- keine Anleihen von Staaten, die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden

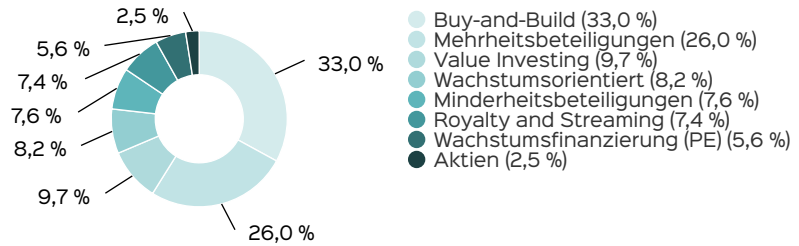
Das ESG Rating wurde mit Hilfe von MSCI ESG bereitgestellten Daten berechnet.

## Sparten



- Holding (51,5 %)
- Mischkonzern (29,4 %)
- Beteiligungsgesellschaft (19,1 %)

## Investmentstrategien



## Risiko- und Ertragsprofil



### Hinweis

Der Aktienfonds für BeteiligungsunternehmenSI ist in Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen hoch sein können. Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

## Chancen

Investoren können vom mittel- bis langfristig überdurchschnittlichen Kapitalwachstum durch ein chancenreiches Engagement in globale Aktientitel profitieren. Der Fonds ist nicht auf eine Branche, eine Region oder ein Land fixiert. Die Philosophie des Fonds besteht darin, ein fokussiertes Portfolio in Beteiligungsunternehmen zu konstruieren. Der Fonds bietet durch seine Titelselektion einen attraktiven und ausgewogenen Zugang zu einer breiten Diversifikation und den vielfältigen Investmentstrategien von Beteiligungsunternehmen und deren Wertentwicklung. Diese Ausrichtung bietet die Chance einer besseren Wertentwicklung als der allgemeine Aktienmarkt.

## Empfohlener Anlagehorizont



### Empfehlung

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiken

Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Aktienmärkten. Der Fonds kann in Bezug auf Sektor-, Länder-, Währungs- und Faktorallokation stark von seiner Benchmark abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb eines genannten Segments kommen, die zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen kann. Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Vermögensgegenständen besonders abhängig. Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen. Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden. Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

- Informationen zu weiteren Risiken können dem **KID** und dem **VKP** entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

## Vertriebspartner

Haberger Asset Management GmbH  
Nördliches Schloßbrondell 10  
80638 München  
Telefon: +49 (0) 89 30 90 54 - 0  
Telefax: +49 (0) 89 30 90 54 - 440  
E-Mail: habergerag@vvo.de  
Internet: <https://www.vvo.de>

## Portfolioverwalter

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

## Fondsinitiator

Haberger Asset Management GmbH  
Nördliches Schloßbrondell 10  
80638 München  
Telefon: +49 (0) 89 30 90 54 - 0  
Telefax: +49 (0) 89 30 90 54 - 440  
E-Mail: habergerag@vvo.de  
Internet: <https://www.vvo.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: <https://www.hansainvest.com>

## Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg, Deutschland  
Telefon: +49 40 30217 0  
E-Mail: bankhaus@donner-reuschel.de  
Internet: <https://www.donner-reuschel.de>

## Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und die [wesentlichen Anlegerinformationen](#) 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.

© 2022 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.