

FONDSPORTRAIT

Anlageziel des Fonds ist ein stetiger und stabiler Wertzuwachs. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in Aktien von börsennotierten Beteiligungsgesellschaften, Holdings und Mischkonzernen. Nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert das Fondsmanagement in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung > 50 Mio. Euro, deren Geschäftsaktivität hauptsächlich darin besteht, Beteiligungen an anderen, eigenständigen Unternehmen zu erwerben.

FONDSPROFIL

Fondsname	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen
Anteilscheinklasse	I
ISIN / WKN	DE000A2JQJC8 / A2JQJC
Auflegungsdatum	02.01.2019
Gesamtfondsvermögen	8,82 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,42 %
davon Verwaltungsvergütung	1,25 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	ja
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind. 25.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote 75,38 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Da der Fonds noch keine vollen 12 Monate existiert, dürfen wir Ihnen aus rechtlichen Gründen leider keine Angaben zu seiner bisherigen Wertentwicklung machen.

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS



Fondsmanager Gunter Burgbacher
Verantwortlich seit 02.01.2019

Im November gab es weitere Entspannung an den Finanzmärkten. Selbst Unstimmigkeiten wegen der Aufhebung der bestehenden Zölle im Handelskonflikt der USA mit China führten nur zu kurzfristigen Kursrückgängen, welche schnell wieder ausgeglichen wurden. Der Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen erreichte im November ein neues Allzeithoch und konnte

4% zulegen. Dabei stachen folgende Unternehmen hervor: BB Biotech legte stark im Kurs zu, mehrere große Werte aus dem Beteiligungsportfolio konnten zuletzt mit starken News aufwarten. Mit einem KGV von 17 ist der Sektor deutlich günstiger bewertet als der Pharmasektor mit einem aktuellen KGV von 23, das lässt weitere Kurssteigerungen erwarten. Das IT-Service-Unternehmen Datagroup erreichte ein neues Allzeithoch und ist aktuell der stärkste Titel im gesamten Portfolio des Fonds. Die Akquisitionsstrategie Buy-and-Turnaround bzw. Buy-and-Build zeichnet sich vor allem durch eine optimale Eingliederung der neuen Unternehmen aus. Halma, eine Gruppe von Technologie-Unternehmen in den Bereichen Medizin-, Sicherheits- und Messtechnik machte aufgrund starker Quartalszahlen einen Kurssprung direkt auf ein neues Allzeithoch und ist aktuell die größte Position im Fonds. Endlich aus dem Schlaf erwacht ist MBB SE, der Industrieholding hilft dabei die Diversifikation, die durch drei weitere Akquisitionen im Jahr 2019 noch weiter vorangetrieben wird. Schwach hingegen präsentiert sich die Aktie von Dell Technologies trotz guter Quartalszahlen. Wegen Engpässen bei PC-Chips von Intel muss Dell die Umsatzprognose senken.
 30.11.2019

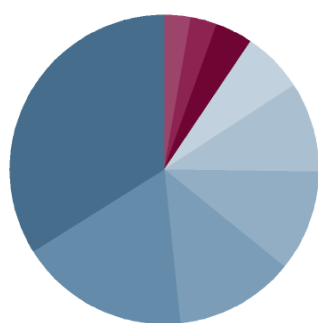
VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien	95,8 %
Kasse	4,2 %

TOP WERTPAPIERE

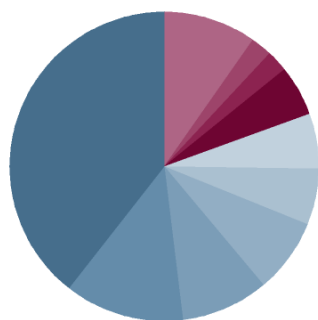
Halma	3,07 %
RIT Capital Partners PLC Registered Shares LS 1	3,00 %
Franco-Nevada Corp.	2,91 %
Berkshire Hathaway	2,88 %
Danaher	2,84 %
Markel	2,81 %
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	2,80 %
Thermo Electron	2,77 %
Intel Corp.	2,70 %
Waste Management	2,68 %

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



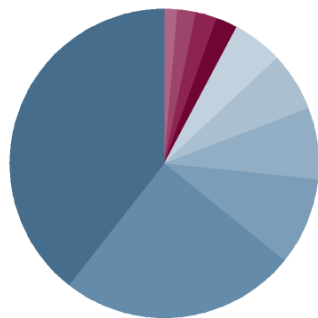
Finanzen / Versicherungen	32,5%
Technologie	17,1%
Industrie	11,8%
Grundstoffe	10,1%
Gesundheit / Pharma	9,1%
Telekommunikation	6,3%
Nicht-Basis-Konsumgüter	3,7%
Versorger	2,7%
Basis-Konsumgüter	2,5%

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	39,5%
Deutschland	12,4%
Canada	9,3%
Schweiz	7,6%
Großbritannien	6,1%
Niederlande	5,7%
Schweden	5,3%
Belgien	2,3%
Hongkong	2,2%
Sonstige	9,7%

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



US-Dollar	39,5%
Euro	24,6%
Kanadischer Dollar	9,3%
Schweizer Franken	7,6%
Britisches Pfund	6,1%
Schwedische Krone	5,3%
Hongkong-Dollar	2,2%
Norwegische Krone	2,1%
Japanischer Yen	2,0%
Sonstige	1,4%

PORTRAIT FONDSMANAGER

Die Greiff capital management AG ist ein bankenunabhängiger, inhabergeführter Asset Manager und verwaltet aktuell ein Fondsvermögen von über 1 Milliarde Euro. Das Unternehmen befindet sich mehrheitlich im Besitz des Managements und hat seinen Sitz in Freiburg im Breisgau. Für die über zehnjährige erfolgreiche Arbeit im Fondsmanagement hat die Greiff AG mehrfach Auszeichnungen (FundAwards, Fondspreise, Innovationspreis, etc.) und Top Ratings von namhaften Agenturen wie Morningstar, Lipper oder Absolut Research erhalten. Anfang 2018 hat die Greiff AG, wie schon im Vorjahr, den „FundAward“ als Absolute Return Manager erhalten. Davor konnte sie sich als bester „Absolute Return Portfolio Manager Germany“ und bester „Investment Fundmanager Absolute Return Equity Germany 2016“ auszeichnen. Die Expertise der Greiff capital management AG basiert auf drei Säulen: Dem Asset Management von Single-Fonds, Dachfonds sowie der Fondsanalyse.

KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

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

Portrait Vertriebspartner

Das Haberber Assetmanagement ist in Verbindung mit der VVO Haberber AG die Premiumadresse für Financial Planning, die professionelle Wirtschaftsberatung für Privatpersonen, die ihre finanzielle Entwicklung nicht dem Zufall überlassen wollen. Mit über 30 Jahren Kompetenz und Erfahrung, mehr als 100.000 zufriedenen Mandaten und mehreren Milliarden Euro Geschäftsvolumen stehen wir genauso für Tradition und Werte wie für Innovation und Erfolg.

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

VVO HABERGER AG
Nördliches Schloßbrondell 10
80638 München
Tel: +49 (0) 89 30 90 54 - 0
Fax: +49 (0) 89 30 90 54 - 440
E-Mail: haberberag@vvo.de
Internet: <http://www.vvo.de>

HANSAINVEST

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.
An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.
Diese Informationen dienen Werbezwecken. 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 unter www.hansainvest.com 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.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

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.

Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Da der Fonds erst am 02.01.2019 aufgelegt wurde, ist eine Angabe der tatsächlichen Gesamtkostenquote nicht möglich. Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

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.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.