

## 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	10,35 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	77,86 %
---------------------------	---------

## 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



<b>Fondsmanager</b>	Gunter Burgbacher
<b>Verantwortlich seit</b>	02.01.2019

Auch der Dezember stand im Zeichen einer Entspannung im Handelskonflikt. Die USA und China haben sich bei den Zöllen trotz der Spannungen bezüglich der Unruhen in Hongkong angenähert. Beide Seiten hatten sich am Freitag kurz vor dem Stichtag 15. Dezember auf Details eines Teil-Handelsabkommens verständigt und damit die nächste Runde an geplanten

Strafzöllen abgewendet. Zudem sollen bereits verhängte Zölle teilweise zurückgefahren werden. Mittlerweile wurde die Unterzeichnung des Phase 1 Deal für den 15.1.2020 im Weißen Haus angekündigt.

Der Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen erreichte in diesem Umfeld ein neues Jahreshoch. Sehr überzeugend waren im Dezember vor allem, die in den skandinavischen Ländern Norwegen und Schweden ansässigen Beteiligungsunternehmen, Aker ASA, Investment AB Latour und Lifco. Das bereits 1841 gegründete Unternehmen Aker ASA ist eine norwegische Holding mit Sitz in Oslo und hält Investitionen im Offshore-, Fischerei-, Werft- und Konstruktionsbereich. Investment AB Latour ist eine Investmentgesellschaft, die vom schwedischen Geschäftsmann und Milliardär Gustaf Douglas und seiner Familie kontrolliert wird. Darüber kontrolliert Douglas unter anderem das Sicherheitsunternehmen Securitas AB und den weltweit führenden Schlosshersteller Assa Abloy. Neu im Fonds ist Lifco, eine in Schweden ansässige Investmentgesellschaft, die sich mit dem Erwerb und der Entwicklung von Nischenunternehmen beschäftigt. Das Unternehmen ist in drei operativen Segmenten tätig: Dental, Demolition & Tools und Systems Solutions. Das Portfolio umfasst rund 146 Unternehmen in 29 Ländern.

31.12.2019

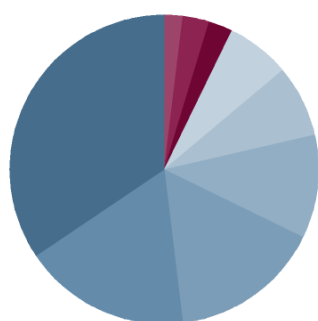
## VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien		97,0%
Kasse		3,1%

## TOP WERTPAPIERE

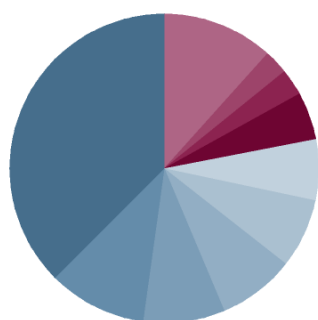
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	2,67 %
Halma	2,66 %
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	2,66 %
Thermo Electron	2,66 %
Danaher	2,64 %
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	2,64 %
Fosun International	2,62 %
Symrise	2,62 %
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	2,59 %
CK Hutchison Holdings	2,58 %

### ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



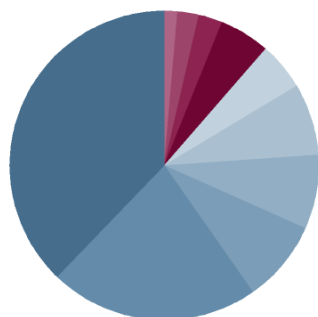
Finanzen / Versicherungen	33,3%
Technologie	17,1%
Industrie	15,4%
Grundstoffe	10,5%
Telekommunikation	7,4%
Gesundheit / Pharma	6,4%
Basis-Konsumgüter	2,5%
Versorger	2,5%
Nicht-Basis-Konsumgüter	2,0%

### ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	37,6%
Deutschland	10,3%
Canada	8,5%
Schweden	7,9%
Schweiz	7,3%
Niederlande	6,3%
Großbritannien	5,2%
Hongkong	2,6%
Kaimaninseln	2,6%
Sonstige	11,7%

### ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



US-Dollar	37,7%
Euro	22,1%
Kanadischer Dollar	8,5%
Schwedische Krone	7,9%
Schweizer Franken	7,3%
Hongkong-Dollar	5,2%
Britisches Pfund	5,2%
Japanischer Yen	2,5%
Norwegische Krone	2,3%
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](mailto:info@greiff-ag.de)  
Internet: <http://www.greiff-ag.de>

## Portrait Vertriebspartner

---

Das Haberer Assetmanagement ist in Verbindung mit der VVO Haberer 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: [habergerag@vvo.de](mailto:habergerag@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](mailto: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](http://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.