

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. 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.

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS



Fondsmanager Gunter Burgbacher
Verantwortlich seit 02.01.2019

Im Dezember 2020 konnten die Aktienmärkte weltweit weiter zulegen. Die Treiber hierfür waren unterschiedlich: Die ersten Impfstoffe gegen das Coronavirus wurden zugelassen und Impfkampagnen laufen überall an. Von der wirtschaftlichen Seite gab es konjunkturellen Aufwind aus Asien, die EU und Großbritannien haben doch noch ein Brexit-Handelsabkommen verabschiedet

und in den USA haben Demokraten und Republikaner ein neues Corona-Konjunkturpaket beschlossen.

Der Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen erreichte in diesem Umfeld ein neues All Time High und überzeugt seit Auflage mit einer jährlichen Wertentwicklung von 14%, die im Vergleich zu seiner Kategorie bei Morningstar (Aktien weltweit Standardwerte Blend) innerhalb der besten 8% aller Fonds liegt. Warren Buffetts Berkshire Hathaway, der Maßstab für alle börsennotierten Beteiligungsunternehmen, konnte der Fonds seit seiner Auflage in 2/3 aller Monate übertreffen und so (seit der Vollinvestition) bis Ende Dezember über 25% Outperformance erzielen.

Eine starke Performance im Fonds zeigten im Dezember dabei unter anderem die drei Beteiligungsunternehmen Lifco AB aus Schweden (Value Investing), die sich auf den Erwerb und die Entwicklung von Nischenunternehmen fokussiert. Partners Group Holding aus der Schweiz (Wachstumsfinanzierung), ein globaler Manager von Privatmarktanlagen spezialisiert auf Private Equity und Samsung Electronics Co. Ltd. aus Südkorea (Mehrheitsbeteiligungen), das Flaggschiff der Samsung Gruppe und der weltweit größte DRAM-, NAND-Flashspeicher-, SSD-, Fernsehgeräte-, Kühlschrank-, Handy- und Smartphone-Hersteller.
 31.12.2020

RATINGS & RANKINGS

Nachhaltigkeits-Rating



Rang in % im Vergleich zur globalen Kategorie:

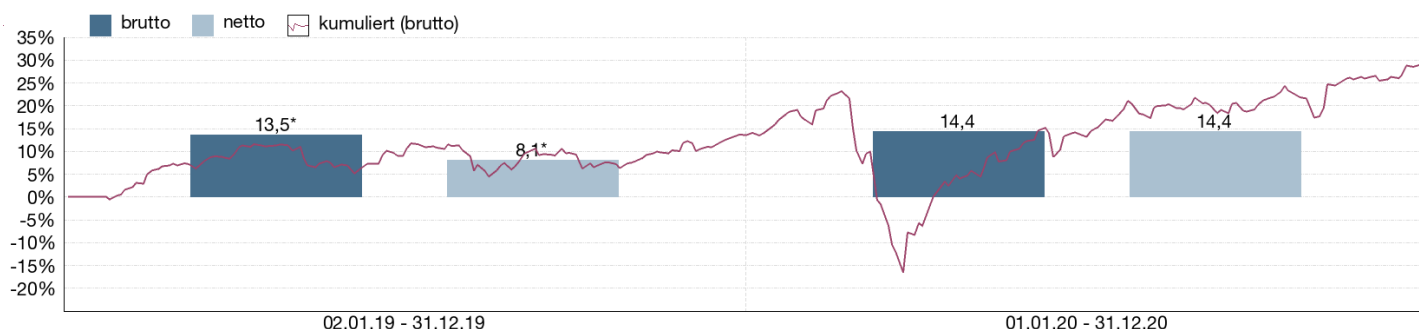
Überdurchschnittlich



VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien	97,9 %
Kasse	1,4 %
Derivate	0,7 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



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 25.000 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 Anlagebetrages (=

1.190,48 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes 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.

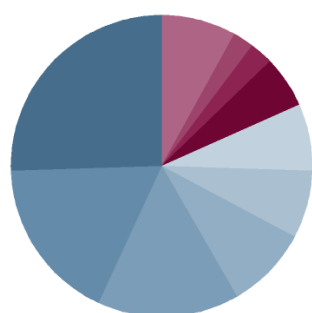
FONDSPROFIL

Fondsname	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen
Anteilscheinklasse	I
ISIN / WKN	DE000A2JQJC8 / A2JQJC
Auflegungsdatum	02.01.2019
Gesamtfondsvermögen	13,26 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

TOP WERTPAPIERE

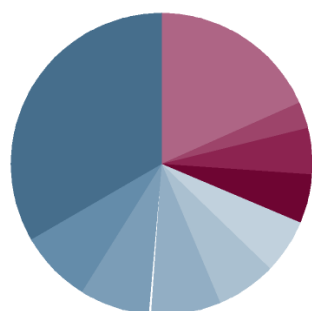
Galaxy Digital Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	2,92 %
Aker ASA Navne-Aksjer A NK 28	2,88 %
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pfd(GDR144A) 1/2SW5000	2,85 %
SONY Corp. Registered Shares o.N.	2,81 %
MBB Industries AG Inhaber-Aktien o.N.	2,79 %
Halma PLC Registered Shares LS -,10	2,77 %
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	2,76 %
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	2,74 %
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	2,70 %
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	2,67 %

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



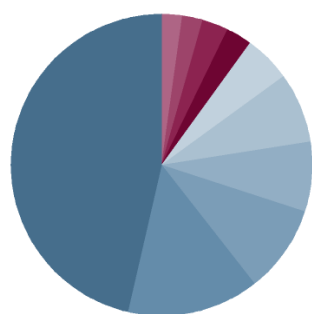
Finanzen / Versicherungen	25,1 %
Technologie	17,1 %
Industrie	14,9 %
Grundstoffe	8,7 %
Gesundheit / Pharma	7,2 %
Telekommunikation	7,1 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	5,5 %
Erdöl und Erdgas	2,3 %
Versorger	2,2 %
Sonstige	7,9 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	33,5 %
Deutschland	7,8 %
Japan	7,7 %
Schweden	7,6 %
Canada	6,4 %
Kaimaninseln	5,6 %
Großbritannien	5,4 %
Schweiz	4,9 %
Norwegen	2,9 %
Sonstige	18,3 %

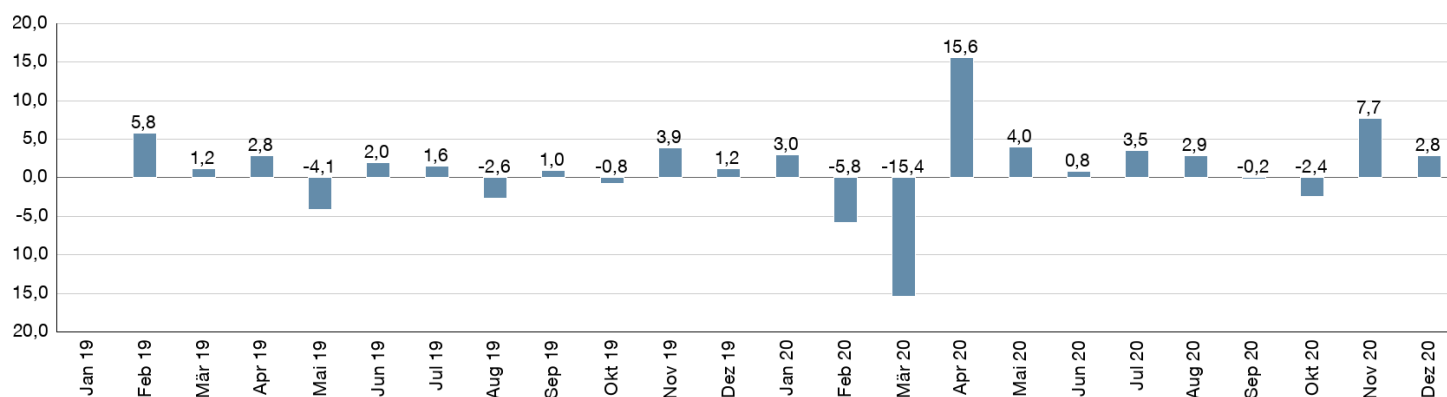
ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



US-Dollar	46,3 %
Euro	14,3 %
Kanadischer Dollar	9,3 %
Japanischer Yen	7,7 %
Schwedische Krone	7,6 %
Schweizer Franken	4,9 %
Norwegische Krone	2,9 %
Britisches Pfund	2,8 %
Südafrikanischer Rand	2,2 %
Sonstige	2,1 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2019		5,84	1,16	2,83	-4,15	2,00	1,57	-2,60	1,00	-0,77	3,88	1,19	13,54
2020	3,00	-5,77	-15,38	15,63	4,04	0,84	3,50	2,86	-0,21	-2,41	7,73	2,82	14,42



WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	14,42 %	
1 Monat	2,82 %	
3 Monate	8,10 %	
6 Monate	14,85 %	
1 Jahr	14,42 %	14,42 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
Seit Auflegung	29,92 %	14,04 %

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	85,73 %
Mod-Duration	0,00
VaR	10,63%

PORTRAIT FONDSMANAGER

Die **Greiff capital management AG** ist ein bankenunabhängiger, inhabergeführter Asset Manager und verwaltet ein Fondsvermögen von über 1 Milliarde Euro.

Für die über zehnjährige erfolgreiche Arbeit im Fondsmanagement hat die Greiff AG mehrfach Auszeichnungen sowie Top Ratings von namhaften Agenturen wie Morningstar, Lipper oder Absolut Research erhalten.

Die Expertise der Greiff AG beruht dabei auf drei Säulen. Der Bereitstellung einer kompletten Infrastruktur für externe Fondsboutiquen im Rahmen der PartnerLOUNGE Plattform, der quantitativen und qualitativen Fondsanalyse und des Fondsresearchs, sowie dem Asset Management von Fund of Funds und unigen Single Fonds.

weitere Informationen: <http://www.greiff-ag.de>

KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

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

ANLAGESTRUKTUR NACH INDEXSTRUKTUR

S&P 500 Index	18,60 %
STXE 600 Index (Price) (EUR)	10,01 %
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	7,65 %
sonstige Börsen	7,20 %
sonstige Europa	5,65 %
sonstige Deutschland	2,31 %

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
Telefon: +49 (0) 89 30 90 54 - 0
Telefax: +49 (0) 89 30 90 54 - 440
E-Mail: 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
Internet: <https://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.

Die angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

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.