

Kommentar des Fondsberaters



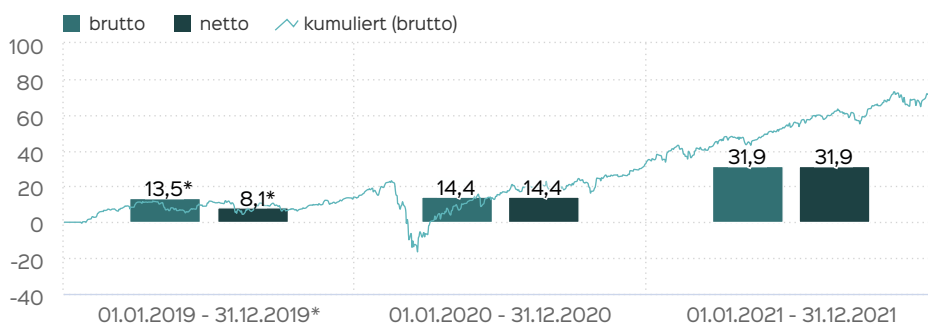
Im Dezember gab es nun doch noch an den meisten Aktienmärkten weltweit eine kleine Jahresrendite, insbesondere an den US-Aktienmärkten legten die Kurse nach der vorangegangenen Korrektur stark zu. Welche Themen bestimmten den Jahreswechsel und den Ausblick auf 2022? Es sind weiterhin Inflationsbedenken und die damit einhergehende Beschleunigung der möglichen Verringerungen der geldpolitischen Zentralbankunterstützungen sowie die sich wieder beschleunigende Coronapandemie aufgrund der Omikron-Variante, aber auch die Perspektive, dass die Pandemie endlich überwunden wird. Auch der Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen konnte mit einem Monatsplus von mehr als 2% das Jahr 2021 mit knapp 32% Wertentwicklung beenden. Seit Auflage bewegt sich die durchschnittliche Jahresrendite im Bereich von 20% und belegt ganz deutlich die Kraft der unterrepräsentierten Anlageklasse der börsennotierten Beteiligungsunternehmen. Die Top-Performer im Fonds waren im Dezember: Latour aus dem Bereich Value Investing und Cisco Systems sowie Accenture aus dem Bereich Buy and Build, alle mit deutlich über 10% Wertentwicklung. Der irische Konzern Accenture war 2021 ein klarer Outperformer an der Börse und der Marktführer in der IT-Beratung hat in diesem Jahr wieder über 50 Unternehmen übernommen. Zusätzlich wurden über Accenture Ventures über 10 Investments getätigt. 31.12.2021

Gunter Burgbacher, verantwortlich seit 02.01.2019

Anlagepolitik

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 größer 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 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 Anlagebetrags (= 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.

Ein Fonds der

PartnerLOUNGE
Powered by Greiff & HANSAINVEST

Fondsprofil

Fondsname	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen
Anteilschein-klasse	I
ISIN	DE000A2JQJC8
WKN	A2JQJC
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	02.01.2019
Gesamtfondsvermögen	26,40 Mio. EUR
NAV	171,14 EUR
Ausgabepreis	179,70 EUR
Rücknahmepreis	171,14 EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,44 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,25 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,57 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind 25.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	mind. 51%

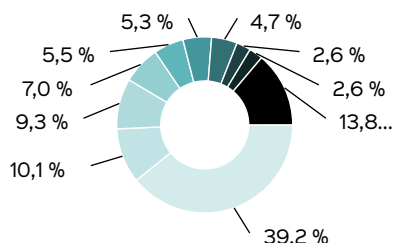
Top 10 Wertpapiere

CISCO SYSTEMS DL-,001	2.79 %
ACCENTURE A DL-,0000225	2.76 %
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	2.70 %
EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	2.69 %
ADDLIFE AB B	2.66 %
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	2.60 %
LATOUR INV. B SK-,208325	2.59 %
AKER ASA A NK 28	2.55 %
BALCHEM CORP. B DL-,067	2.54 %
DANAHER CORP. DL-,01	2.50 %

Wertentwicklung in Perioden

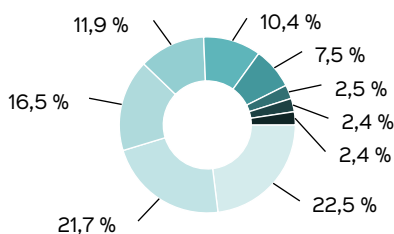
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	31,86 %	
1 Monat	0,98 %	
3 Monate	8,94 %	
6 Monate	12,00 %	
1 Jahr	31,86 %	31,86 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	71,30 %	19,71 %

Länderstruktur



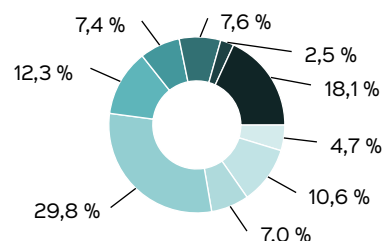
- USA (39,2 %)
- Schweden (10,1 %)
- Japan (9,3 %)
- Kanada (7,0 %)
- Schweiz (5,5 %)
- Irland (5,3 %)
- Niederlande (4,7 %)
- Deutschland (2,6 %)
- Norwegen (2,6 %)
- Sonstige (13,8 %)

Branchenstruktur (Aktien)



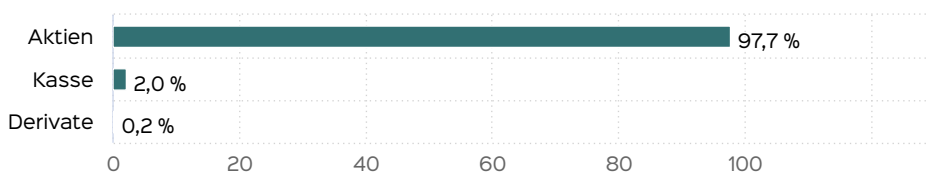
- Finanzen / Versicherungen (22,5 %)
- Industrie (21,7 %)
- Technologie (16,5 %)
- Grundstoffe (11,9 %)
- Gesundheit / Pharma (10,4 %)
- Telekommunikation (7,5 %)
- Nicht-Basis-Konsumgüter (2,5 %)
- Versorger (2,4 %)
- Erdöl und Erdgas (2,4 %)

Marktkapitalisierung (Aktien)



- > 500 Mrd. (4,7 %)
- > 100 Mrd. (10,6 %)
- > 50 Mrd. (7,0 %)
- > 20 Mrd. (29,8 %)
- > 10 Mrd. (12,3 %)
- > 5 Mrd. (7,4 %)
- > 2 Mrd. (7,6 %)
- > 250 Mio. (2,5 %)
- k. A. (18,1 %)

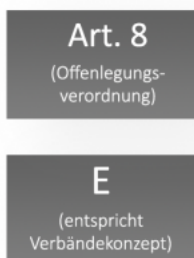
Assetstruktur



Kennzahlen - 3 Jahre

offene Fremdwährungsquote 88,16 %

ESG Rating

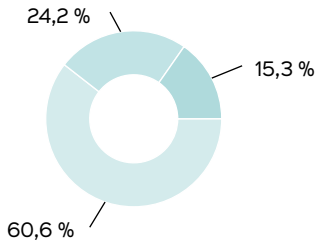


Ausschlüsse

- 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

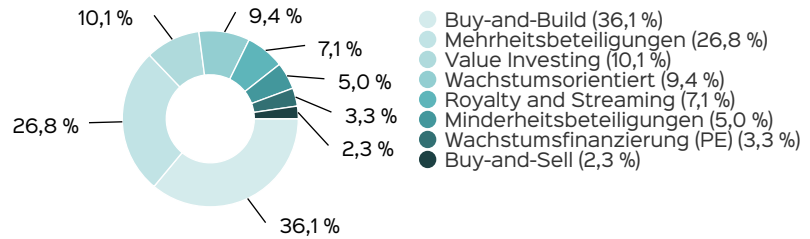
Das ESG Rating wurde mit Hilfe von MSCI ESG bereitgestellten Daten berechnet.

Sparten



- Holding (60,6 %)
- Mischkonzern (24,2 %)
- Beteiligungsgesellschaft (15,3 %)

Investmentstrategien



Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen I 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

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.

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.

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.

Vertriebspartner

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

VVO HABERGER AG
Nördliches Schloßbröndell 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 - 62 96
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 61 42
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.

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.

Die Wertentwicklung wird nach der BVI-Methode ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilklasse 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.

Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

Performancegebühr 10% p.a., max. Höchstsatz: 10%, fixe Hurdle-Rate: 7% mit High-Water-Mark (HWM)

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. Dort finden Sie Informationen zu, im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten, möglichen Rechtswege. Der Vertrieb des Fonds kann seitens der HANSAINVEST jederzeit eingestellt werden.