

## Marketinginformationen

### Kommentar des Fondsberaters



Der Dezember 2023 brachte einen versöhnlichen Jahresabschluss für Investoren. Die weltweiten Aktienmärkte reagierten seit Ende Oktober deutlich auf die sinkenden Inflationsraten und die Erwartung einer weniger restriktiven Notenbankpolitik. Im Verlauf des ersten Quartals werden die Aussagen zur weiteren Zinspolitik den Weg für 2024 sicher etwas klarer aufzeigen.

Die meisten großen Aktienmärkte konnten im Dezember deutlich zulegen, mit Ausnahme von China und Japan, die sich seitwärts bewegten. Die Entwicklung wurde auch durch gute Unternehmensergebnisse getragen und es gibt immer mehr Möglichkeiten für die ganze Breite des Marktes an der positiven Entwicklung teilzuhaben.

Der AFB legte im Dezember, weiter mit Rückenwind, 5,41% zu, rund 2% mehr als der Durchschnitt der weltweiten Aktienmärkte. Unterstützend

wirkt sich die Breite des Marktes aus, alle drei Sparten von Beteiligungsunternehmen profitierten und insbesondere beginnen sich die hohen Discounts bei den Investment- und Beteiligungsgesellschaften abzubauen. Am stärksten entwickelten sich im Fonds die Unternehmen im Bereich Listed Private Equity, wie z.B. Brookfield Corporation und abermals konnten die schwedischen Beteiligungsunternehmen überzeugen, besonders Latour und Lifco aus dem Bereich Value Investing und Lagercrantz aus dem Bereich Buy and Build. Dies vier Unternehmen entwickelten sich zusammen im Schnitt mit rund 15%.

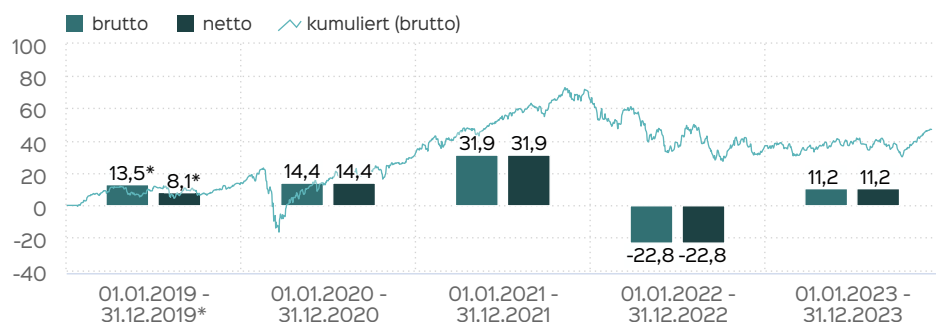
29.12.2023

Gunter Burgbacher, verantwortlich seit 02.01.2019

### 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 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	AFB Global Equity Select
Anteilschein-klasse	I
ISIN	DE000A2JQJC8
WKN	A2JQJC
Auflegungsdatum	02.01.2019
Gesamtfondsvermögen	29,86 Mio. EUR
NAV	146,73 EUR
Ausgabepreis	154,07 EUR
Rücknahmepreis	146,73 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,42 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,25 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	ja
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind 25.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

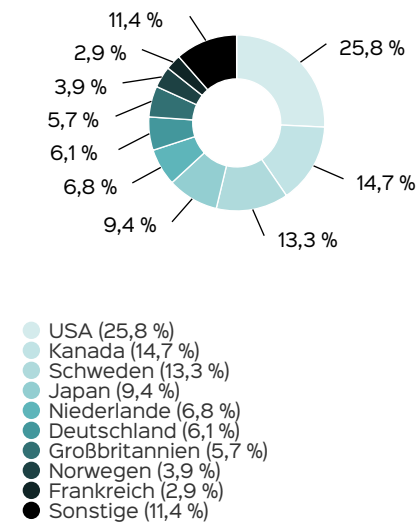
## Top 10 Wertpapiere

WHEATON PREC. METALS	3,05 %
BROOKFIELD CORP. CL.A	2,90 %
3I GROUP PLC LS-,738636	2,87 %
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	2,86 %
HALMA PLC LS-,10	2,81 %
DELL TECHS INC. C DL-,01	2,81 %
SALESFORCE INC. DL-,001	2,80 %
EXOR N.V.	2,79 %
INVESTOR B (FRIA) O.N.	2,78 %
LIFCO AB B	2,77 %

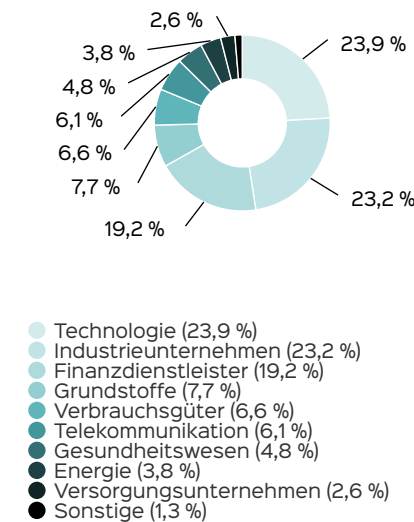
## Kennzahlen - 3 Jahre

Dauer des Verlustes in Tagen	772
Sharpe Ratio	0,23
Volatilität	13,65 %
Max Drawdown	-26,36 %
Anzahl negativer Monate	13
Anzahl positiver Monate	23
Anteil positiver Monate	63,89 %
Schlechtester Monat	-9,83 %
Bester Monat	9,17 %

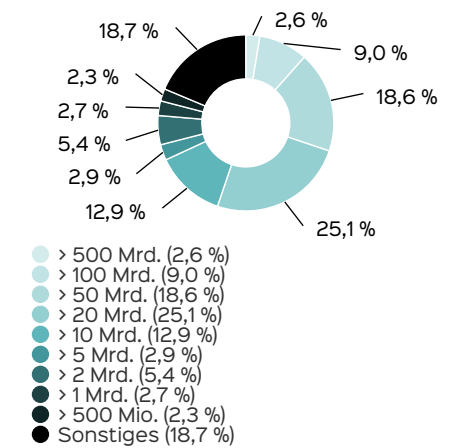
## Länderstruktur



## Branchenstruktur (Aktien)



## Marktkapitalisierung (Aktien)



## Ratings & Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt	★★★
ESG Rating	AAA
ESG Score	7,71
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 8

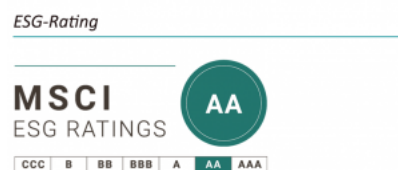
Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	11,16 %	
1 Monat	5,41 %	
3 Monate	7,26 %	
6 Monate	5,80 %	
1 Jahr	11,16 %	11,16 %
3 Jahre	13,15 %	4,21 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	47,00 %	8,02 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## ESG Profil

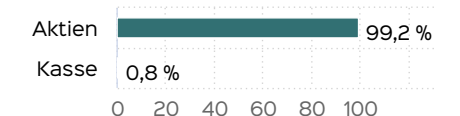


- ### ESG-Einstufung
- Produkt verfolgt eine dezidierte ESG-Strategie (nach Artikel 8 SFDR)
  - Produkthersteller berücksichtigt einen anerkannten Branchenstandard (UN PRI)
  - Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
  - Mindestausschlüsse(1) werden berücksichtigt
  - MIFID Zielmarkt Einstufung: R

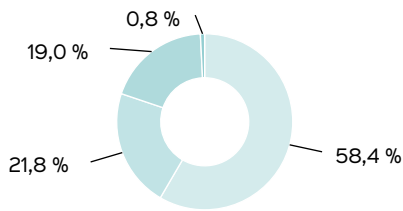
(1) Siehe NO\_Aktienfonds\_fuer\_Beteiligungsunternehmen\_01\_01\_2023.pdf [hansainvest.com]

Quelle: MSCI ESG Report, Stand 03/2023

## Assetstruktur

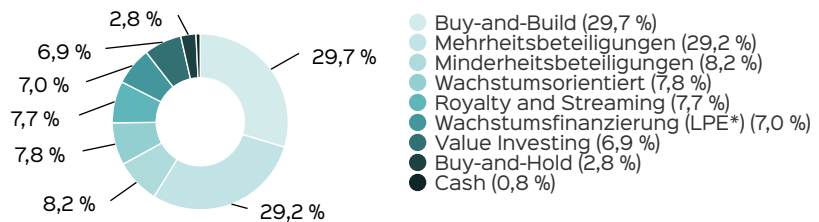


## Sparten



- Holding (58,4 %)
- Beteiligungsgesellschaft (21,8 %)
- Mischkonzern (19,0 %)
- Kasse (0,8 %)

## Investmentstrategien



## Vermerk

\*LPE steht für Listed Private Equity

## Risiko- und Ertragsprofil



### Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

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

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

## 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 [Basisinformationsblatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilspreises 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 das [Basisinformationsblatt](#) 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.

Bei einer Investition in den Fonds AFB Global Equity Select I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds AFB Global Equity Select I die Hurdle Rate von 7 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 7 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 2024 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.