

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.12.2022

Fondsvolumen: 4.589.868€

Anlagestrategie

Der Aktienfonds investiert weltweit in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 15 Mrd. USD. Diese sollen bestimmte Qualitätsmerkmale, wie beispielsweise einen nachhaltigen Wettbewerbsvorteil, aufweisen. Die Anlagethemen orientieren sich an den Nachhaltigkeitszielen der UN und basieren auf starken sozialen, ökologischen und technologischen Impulsen.

Fakten im Überblick

Fondsname	Sustainable Smaller Companies ESG Fund
WKN-/ISIN-Code	Tranche I: A2QDRX / DE000A2QDRX0 Tranche II: A2QDRY / DE000A2QDRY8
Fondsinitiator/ Research	Perspektive Asset Management AG
Fondsmanagement	efv GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Hansainvest GmbH
Risiko- und Ertragsprofil	6 von 7
Auflegungsdatum	04.01.2021
Mindestanlage	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	EUR
Liquidität	Settlement T+1 / Cut Off 14:00
Verwahrstelle	UBS Deutschland
Agio	Class I und II: Maximal 5%
Verwaltungsgebühr	Class I: 1,80% / Class II: 0,90%
Erfolgsabhängige Vergütung (Class II)	15% p.a. der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert von 3% (negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden)

Managerkommentar

Üblicherweise erläutern wir im Monatskommentar unsere Investitionsentscheidungen und geben einen Überblick über die operative Entwicklung unserer Portfoliounternehmen. Im letzten Monatsbericht des Jahres hingegen wollen wir Ihnen, einen kurzen Überblick über die Entwicklung des Sustainable Smaller Companies ESG Fund (kurz SSC) geben.

Auf Grund unseres Ansatzes, tendenziell in wachstumsstarke Unternehmen zu investieren, verwenden wir den MSCI World Small & Mid Cap Growth Index (Net, EUR) als Benchmark.

Nach einer Outperformance von etwa 10% (Tranche I) bzw. 7% (Tranche II) gegenüber dem Vergleichsindex im Jahr 2021, blieb der Fonds im Jahr 2022 (nach Kosten) bei etwa gleicher Volatilität hinter diesem zurück.

MSCI World Small & Mid Cap Growth Index (Net, EUR)

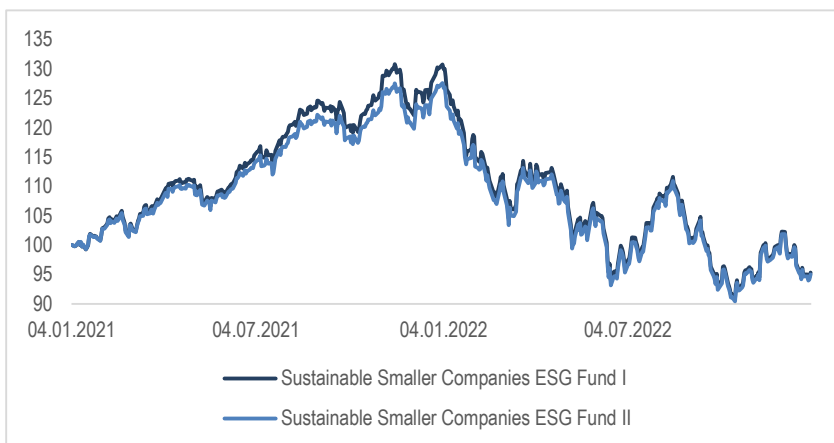
Rendite:	-20,60%
Volatilität:	20,07%
Outperformance des SSC (I)	-6,44%
Outperformance des SSC (II)	-4,87%

Maßgeblich zu unserer Performance beigetragen haben unter anderem unsere Investitionen in Edenred (+0,84%), Etsy (+0,32%), Markel (+0,30%), Technology One (+0,17%) und Bakkafröst (+0,15%). Einen negativen Performancebeitrag lieferten hingegen insbesondere Ryman Healthcare (-3,64%), Nemetschek SE (-3,51%), Temenos AG (-2,98%), Domino's Pizza (-1,91%) und Intertek (-1,56%).

Insgesamt tätigten wir im Berichtsjahr etwas mehr Transaktionen als im Vorjahr. Daraus resultierte ein erhöhter Turnover von etwa 27% (Vorjahr ca. 15% bzw. 3,4% ohne Berücksichtigung der Zooplusübernahme). Mit einer Liquiditätsquote von derzeit 0,6% ist der Fonds wie üblich voll allokiert. Für das kommende Jahr rechnen wir, Stand heute, mit einem deutlich geringeren Turnover.

Wir bedanken uns bei allen Investoren für Ihr Vertrauen und wünschen Ihnen ein frohes neues Jahr. Bleiben Sie gesund.

Historische Wertentwicklung



Wertentwicklung	Tranche I	Tranche II
Laufender Monat	-3,67%	-3,59%
3 Monate	2,56%	2,81%
Laufendes Jahr	-26,69%	-25,10%
1 Jahr	-26,69%	-25,10%
3 Jahre	-	-
Seit Auflage	-4,67%	-4,98%
Seit Auflage annualisiert	-2,38%	-2,54%
Volatilität seit Auflage	16,36%	16,34%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,28	-0,29

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.12.2022

Fondsvolumen: 4.589.868€

Top 15 Positionen

US29786A1060	Etsy	7,1%
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group	5,7%
US5747951003	Masimo	5,3%
FR0012435121	Elis	5,2%
US3841091040	Graco	4,8%
GB00BYV24996	Medica	4,8%
SGXZ19450089	Karooooo Ltd.	4,7%
DE0006452907	Nemetschek	4,6%
US1924221039	Cognex	4,6%
GB0031638363	Intertek plc	4,5%
IT0003828271	Recordati	4,4%
US1699051066	Choice Hotels	4,3%
DE0005470306	Eventim	4,1%
FR0010908533	Edenred	4,0%
US74758T3032	Qualys	3,8%

Währungen

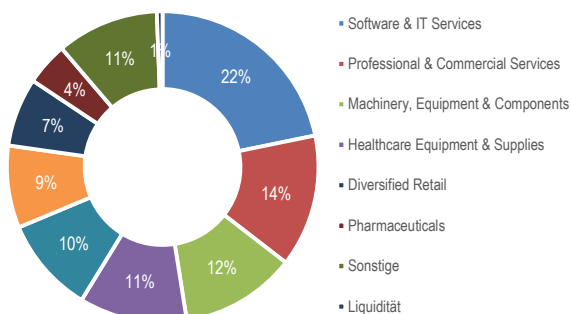
USD	37,9%
EUR	28,3%
GBP	20,7%
AUD	5,9%
NZD	3,8%
CHF	2,8%
-	-
Liquidität	0,6%

Aktiensegment

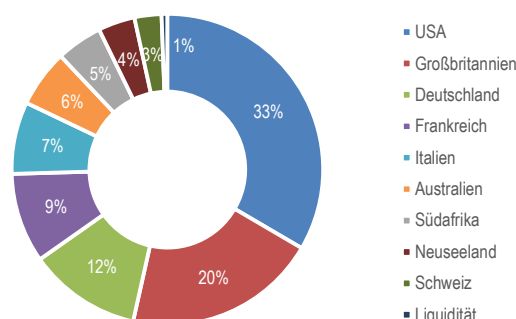
Large Cap	10,4%
Mid Cap	63,6%
Small Cap	25,3%
Anzahl Aktien im Portfolio	24

Grenzen nach Marktkapitalisierung; Small < 3 Mrd. USD, Mid > 3 Mrd. USD < 15 Mrd. USD

Branchen



Länder



Chancen

- Fokus auf kleinere Unternehmen mit hohen Wachstumschancen
- Anlage in Qualitätsunternehmen
- Ausrichtung auf Themenfelder mit nachhaltiger Entwicklung
- Diversifikation über eine Vielzahl von Sektoren
- Ausschluss kritischer Branchen und Geschäftsmodelle mit erhöhtem Verlustpotenzial
- Nachhaltigkeit als Risikomanagementkomponente

Risiken

- Phasenweise höhere Kursschwankungen durch Small und Mid Caps
- Risiken durch Fremdwährung
- Themenfelder mit nachhaltiger Entwicklung können zu Abweichungen gegenüber Vergleichsindex führen
- Der Empfohlene Anlagehorizont sollte mindestens 5 Jahre betragen

Rechtliche Hinweise: Diese Werbemitteilung stellt keine Anlageberatung dar, sondern enthält lediglich beispielhaft aufgezählte Merkmale des Fonds. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalt. Der Fonds richtet sich an Anleger, die bereits gewisse Erfahrungen mit Finanzmärkten gewonnen haben. Anleger sollten sich vor dem Anteilerwerb umfassend informieren. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu

Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (die Wesentlichen Anlegerinformationen, der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos in deutscher Sprache erhältlich bei: Hansainvest GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Telefon: 040 300 570, www.hansainvest.de. Redaktionsschluss dieses Dokuments: 31.12.2022.