

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.01.2023

Fondsvolumen: 4.922.941€

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

Bisher berichteten nur wenige unserer Unternehmen im Rahmen der laufenden Berichtssaison von den Ergebnissen des vergangenen Quartals. Im folgenden erhalten Sie alle Meldungen zusammengefasst:

Temenos:

Das Schweizer SaaS-Unternehmen berichtetet von einem enttäuschenden vierten Quartal mit einem leicht niedrigeren Umsatz ggü. dem Vorjahr. Wichtiger war jedoch die Meldung über den Rücktritt des langjährigen CEOs. Der Markt reagierte äußerst positiv, was in Anbetracht der jüngeren Vergangenheit kaum verwundert.

Medica Group:

Besonders überzeugen konnte das britische Telematik Unternehmen. Gegenüber dem Geschäftsjahr 2021 konnte der Umsatz um 24% gesteigert werden. Auch die Übernahme von RadMD scheint sich auszuzahlen. Der Ausblick überzeugte ebenso.

Diploma:

Das Unternehmen überzeugte mit einem Umsatzanstieg von etwa 30% und bestätigte den positiven Ausblick für das laufende Geschäftsjahr.

Karooooo:

Das südafrikanische Telematik-Unternehmen setzt sein profitables Wachstum fort. Bei einem Umsatzanstieg von 29% erzielte das Unternehmen eine EBIT-Marge von ca. 23%. Spannend bleibt die Entwicklung der neuen Geschäftsfelder.

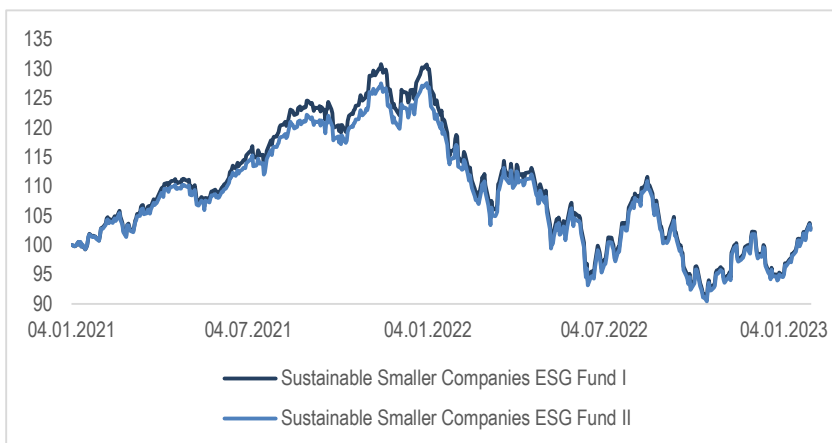
Elis:

Elis konnte einen Umsatzanstieg von mehr als 25% (21% organisch) für das gesamte Geschäftsjahr vermelden. 2023 soll der Umsatz nochmals um mehr als 10% steigen. Ein ordentliches Wachstum für ein Unternehmen, welches mit einer FCF-Yield von ca. 8% gehandelt wird.

Graco:

Die US-Amerikaner konnten erneut ein Rekordquartal verzeichnen. Bei einem Umsatzplus von fast 8% in Q4 stieg das EBIT um ca. 10%. Auch der Ausblick konnte überzeugen.

Historische Wertentwicklung



Wertentwicklung	Tranche I	Tranche II
Laufender Monat	7,89%	7,97%
3 Monate	6,86%	7,11%
Laufendes Jahr	7,89%	7,97%
1 Jahr	-11,49%	-10,66%
3 Jahre	-	-
Seit Auflage	2,85%	2,59%
Seit Auflage annualisiert	1,36%	1,24%
Volatilität seit Auflage	16,26%	16,24%
Sharpe Ratio seit Auflage	-0,07	-0,08

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.01.2023

Fondsvolumen: 4.922.941€

Top 15 Positionen

US29786A1060	Etsy	7,2%
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group	5,8%
FR0012435121	Elis	5,6%
US5747951003	Masimo	5,6%
GB00BYV24996	Medica	5,4%
SGXZ19450089	Karooooo Ltd.	4,7%
US1924221039	Cognex	4,6%
GB0031638363	Intertek plc	4,5%
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare	4,5%
DE0006452907	Nemetschek	4,4%
IT0003828271	Recordati	4,3%
US3841091040	Graco	4,3%
US1699051066	Choice Hotels	4,2%
DE0005470306	Eventim	4,2%
FR0010908533	Edenred	3,7%

Währungen

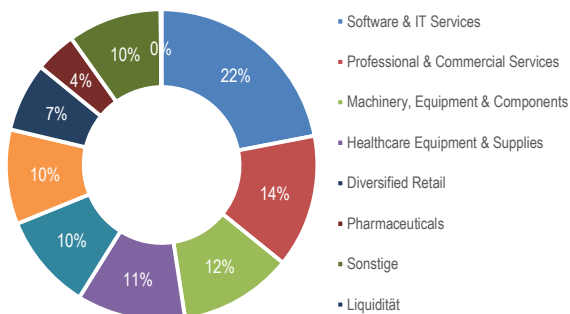
USD	37,2%
EUR	27,8%
GBP	21,2%
AUD	6,1%
NZD	4,5%
CHF	3,2%
-	-
Liquidität	-0,1%

Aktiensegment

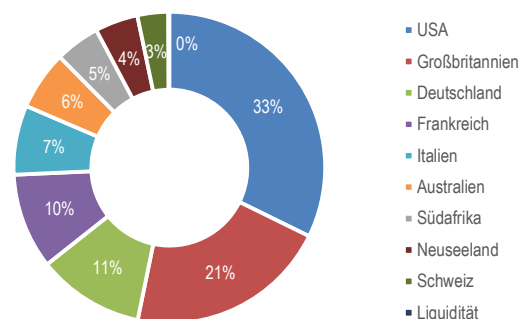
Large Cap	10,3%
Mid Cap	66,4%
Small Cap	23,3%
Anzahl Aktien im Portfolio	24

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: 31.01.2023.