

# Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.12.2021

Fondsvolumen: 5.584.621€

## 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

<b>Fondsname</b>	Sustainable Smaller Companies ESG Fund
<b>WKN-/ISIN-Code</b>	Tranche I: A2QDRX / DE000A2QDRX0 Tranche II: A2QDRY / DE000A2QDRY8
<b>Fondsinitiator/ Research</b>	Perspektive Asset Management AG
<b>Fondsmanagement</b>	efv GmbH
<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	Hansainvest GmbH
<b>Risiko- und Ertragsprofil</b>	6 von 7
<b>Auflegungsdatum</b>	04.01.2021
<b>Mindestanlage</b>	keine
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Währung</b>	EUR
<b>Liquidität</b>	Settlement T+1 / Cut Off 14:00
<b>Verwahrstelle</b>	UBS Deutschland
<b>Agio</b>	Class I und II: Maximal 5%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	Class I: 1,80% / Class II: 0,90%
<b>Erfolgsabhängige Vergütung (Class II)</b>	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 SMID Growth Index als Benchmark, doch auch der MSCI World SMID Index wäre ein adäquater Vergleichsmaßstab für unseren Fonds. Gegenüber beiden Indizes konnten wir im Jahr 2021 eine höhere Rendite (nach Kosten) bei gleichzeitig niedrigerer Volatilität erzielen:

### MSCI World Small & Midcap Growth Index (Net, EUR)

Rendite:	19,78%
Volatilität:	13,56%
<b>Outperformance des SSC (I)</b>	<b>10,17%</b>
<b>Outperformance des SSC (II)</b>	<b>7,01%</b>

### MSCI World Small & Midcap Index (Net, EUR)

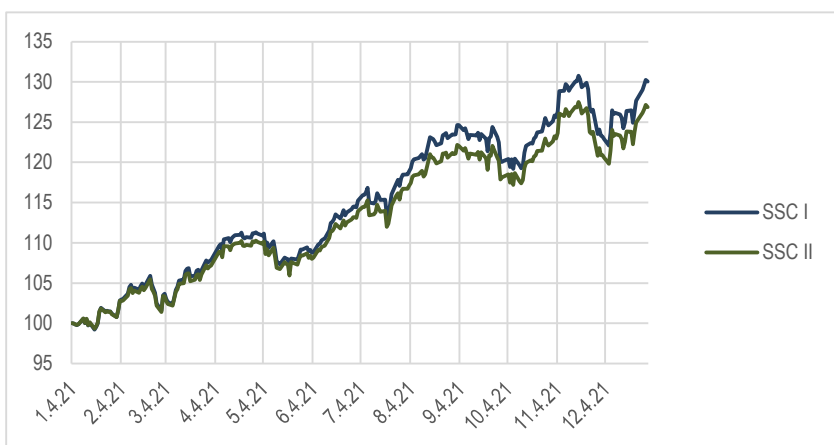
Rendite:	25,23%
Volatilität:	12,18%
<b>Outperformance des SSC (I)</b>	<b>4,80%</b>
<b>Outperformance des SSC (II)</b>	<b>1,64%</b>

Maßgeblich zu unserer Performance beigetragen haben unsere Investitionen in Zooplus (+6,0%), Nemetschek (+4,3%), Domino's Pizza Group (+2,5%), Choice Hotels (+2,1%) und Blackbaud (+2,1%). Einen negativen Performancebeitrag lieferten hingegen A2 Milk (-2,5%), Ryman Healthcare (-1,0%), Ambu (-0,6%), Hermle AG (-0,6%) und Frontdoor (-0,3%).

Insgesamt tätigten wir im Berichtsjahr nur wenige Verkäufe. Daraus resultiert ein moderater Turnover von ca. 15,0% (ohne Berücksichtigung der Zooplus Übernahme ca. 3,4%).

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

## Historische Wertentwicklung



Wertentwicklung	Tranche I	Tranche II
Laufender Monat	4,80%	4,19%
3 Monate	8,32%	7,39%
Laufendes Jahr	30,03%	26,87%
1 Jahr	-	-
3 Jahre	-	-
Seit Auflage	30,03%	26,87%
Seit Auflage annualisiert	30,51%	27,29%
Volatilität seit Auflage	10,82%	10,88%
Sharpe Ratio seit Auflage	2,87	2,56

# Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.12.2021

Fondsvolumen: 5.584.621€

## Top 15 Positionen

GB00BYN59130	Domino's Pizza Group	6,2%
DE0006452907	Nemetschek	6,0%
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare	5,3%
GB00BYV24996	Medica	4,8%
GB0031638363	Intertek plc	4,7%
CH0012453913	Temenos	4,6%
FR0012435121	Elis	4,5%
US3841091040	Graco	4,0%
SGXZ19450089	Karoo Ltd.	3,7%
US74758T3032	Qualys	3,7%
US09227Q1004	Blackbaud	3,6%
US1699051066	Choice Hotels	3,6%
GB00BGDT3G23	Rightmove	3,3%
GB0001826634	Diploma	3,0%
DE0006052830	Hermle AG	2,7%

## Währungen

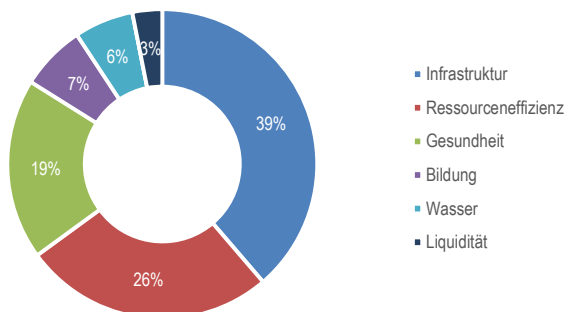
USD	25,7%
GBP	25,4%
EUR	24,3%
CHF	6,4%
NZD	5,3%
AUD	4,5%
Sonstige	5,4%
Liquidität	3,1%

## Aktiensegment

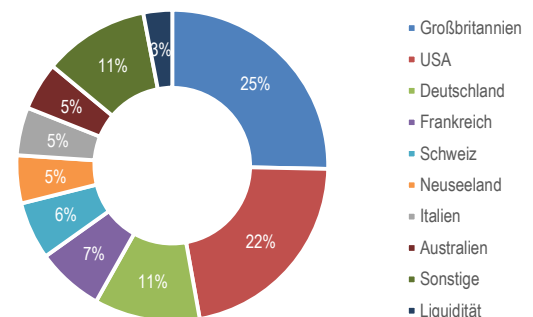
Large Cap	5,5%
Mid Cap	67,4%
Small Cap	23,9%
Anzahl Aktien im Portfolio	32

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

## Themen



## 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: Die OVIDpartner GmbH erbringt die Anlagevermittlung (§ 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG) als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 2 Abs.10 KWG ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der apano GmbH. Diese Werbemittelung 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. Alleine 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: 31.12.2021.