

# Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.08.2021

Fondsvolumen: 4.247.415€

## 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)

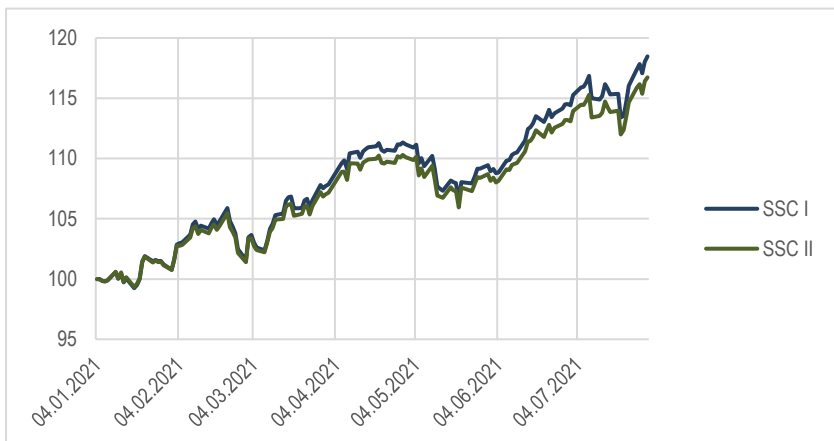
## Managerkommentar

Im Berichtsmont August profitierte der Sustainable Smaller Companies ESG Fund von der angestrebten Übernahme unserer Top-Position Zooplus (Gewichtung vor Angebot ca. 6%). Die Private-Equity-Gesellschaft Hellmann & Friedman bietet allen Aktionären 390€ pro Aktie, eine Prämie von etwa 40% auf den letzten Schlusskurs vor dem Angebot. Hellmann & Friedman verfügten bereits über eine Zustimmung der Großaktionäre und auch der Aufsichtsrat empfahl die Annahme der Offerte. Da wir das Übernahmeangebot für fair hielten und uns grundsätzlich an keinen Spekulationen über mögliche Angebotserhöhungen oder Squeeze-Outs beteiligen, veräußerten wir unsere Anteile mit einem Kursgewinn von insgesamt mehr als 100%, bezogen auf den durchschnittlichen Einstandskurs.

Wir taten dies mit einem weinenden und einem lachenden Auge. Natürlich freuen wir uns über die, innerhalb von acht Monaten, erzielte Performance. Wir gehen jedoch davon aus, dass der langfristige Performancebeitrag von Zooplus noch deutlich höher gewesen wäre. Die Onlinedurchdringung des europäischen Marktes für Haustiernahrung steht erst am Anfang seiner Entwicklung. Als Markt- und Qualitätsführer ist Zooplus bestens positioniert, um davon zu profitieren. Das fähige Management um CEO Dr. Patt sollte auch in Zukunft die richtigen Investitionsentscheidungen treffen und so den Wert des Unternehmens weiter erhöhen. Wir wären daher gerne Aktionäre geblieben!

Ein Verkauf beinhaltet immer auch, die Notwendigkeit neuer Allokationsentscheidungen und ist damit eine Quelle potenzieller Fehler. Einer von vielen Aspekten, die die Attraktivität von Buy-and-Hold gegenüber kurzfristigen Strategien begründen. Wir denken, dass wir mit unseren zwei neuen Investments, Frontdoor und Hermle AG, Teile des Kapitalzuflusses durch den Zooplus Verkauf (etwa 8,4% des Fondsvermögens) sinnvoll nutzen konnten. Beide Unternehmen erfüllen unsere Qualitätskriterien und erscheinen uns günstig bewertet. Genauere Profile der beiden erhalten Sie im nächsten Monatsbericht. Den Verkaufserlös nutzten wir zudem, um unter anderem unsere Anteile an Ambu, Karooooo, Edenred, Elis, Medica und Aalberts zu erhöhen.

## Historische Wertentwicklung



Wertentwicklung	Tranche I	Tranche II
Laufender Monat	4,18%	3,67%
3 Monate	12,76%	11,33%
Laufendes Jahr	23,42%	21,01%
1 Jahr	-	-
3 Jahre	-	-
Seit Auflage	23,42%	21,01%
Seit Auflage annualisiert	37,90%	33,81%
Volatilität seit Auflage	9,81%	9,85%
Sharpe Ratio seit Auflage	3,92	3,49

# Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.08.2021

Fondsvolumen: 4.247.415€

## Top 15 Positionen

DE0006452907	Nemetschek	5,9%
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group	5,1%
GB00BYV24996	Medica	5,0%
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare	4,7%
CH0012453913	Temenos	4,7%
FR0012435121	Elis	4,0%
US09227Q1004	Blackbaud	3,9%
US3841091040	Graco	3,9%
US74758T3032	Qualys	3,9%
GB00BGDT3G23	Rightmove	3,7%
DK0060227585	Chr Hansen	3,5%
US1699051066	Choice Hotels	3,5%
GB0001826634	Diploma	3,5%
SGXZ19450089	Karooooo Ltd.	3,9%
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline	3,3%

## Währungen

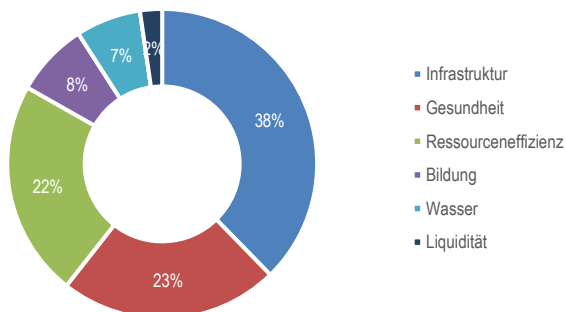
USD	27,8%
EUR	24,0%
GBP	21,7%
CHF	6,4%
DKK	5,6%
NZD	4,7%
Sonstige	7,5%
Liquidität	2,3%

## Aktiensegment

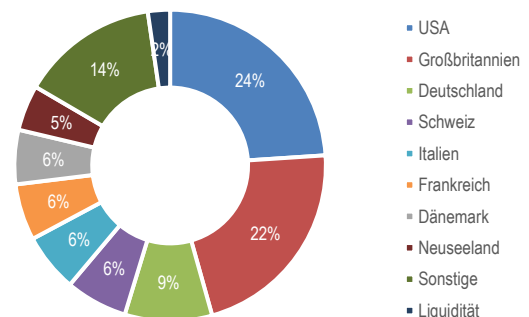
Large Cap	6,3%
Mid Cap	62,6%
Small Cap	28,8%
Anzahl Aktien im Portfolio	32

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 Werbemittlung 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: 31.08.2021.