

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 30.09.2021

Fondsvolumen: 4.171.311€

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

Wie bereits im Vormonat angekündigt wollen wir Ihnen dieses Mal unsere beiden neuen Investments Frontdoor und Hermle vorstellen:

Frontdoor ist der US-amerikanische Marktführer für sogenannte „Home Service Plans“. Kunden entrichten einen monatlichen Beitrag und sind im Gegenzug gegen unerwartete Reparaturen an oder in der Immobilie geschützt. Zu diesem Zweck verfügt Frontdoor über ein Netzwerk von mehr als 17.000 Vertragspartnern. Wir gehen davon aus, dass der US-amerikanische Immobilienmarkt erst am Beginn einer Wachstumsphase steht. Schätzungen zufolge fehlen heute mehr als 3,5 Millionen Eigenheime. Ein Umstand der sich in den Rekordpreisen für Wohnimmobilien widerspiegelt.

Die deutsche **Hermle AG** ist einer der weltweit führenden Hersteller von Fräsmaschinen. Hermle überzeugt uns durch seine hervorragende Marktstellung, die führende Technologie und die vorsichtigen, aber sinnvollen Kapitalallokationsentscheidungen. Durch die internationale Expansion erwarten wir großes Wachstumspotenzial in den nächsten Jahrzehnten. Das 1938 gegründete Unternehmen ist bis heute in der Hand der Gründerfamilie.

Der Zooplus Verkauf im September erwies sich rückblickend als schlecht getimed. Die Private Equity Gesellschaft Hellmann & Friedman erhöhte im September das Kaufangebot von 390€ pro Aktie auf 460€ pro Aktie. Ein weiterer Bieter (EQT) ist derzeit mit 470€ der Höchstbietende. Auch wenn wir bereits die 390€ für fair hielten und auf keinen Bieterkampf spekulieren wollten, müssen wir uns eingestehen, wegen der Sorge um Opportunitätskosten vorzeitig gehandelt zu haben. In Zukunft werden wir einen Ausstieg in mehreren Schritten vornehmen, um das Timing-Risiko zu reduzieren.

Auf Grund der derzeit volatileren Börsenphase denken wir über einen Verkauf niedrig gewichteter Titel nach, welche wir gerne zu Gunsten höher gewichteter Positionen, mit attraktivem Preisniveau, reallokieren wollen. Wir halten Sie bezüglich dieser Überlegungen auf dem Laufenden.

Historische Wertentwicklung



Wertentwicklung	Tranche I	Tranche II
Laufender Monat	-2,74%	-2,37%
3 Monate	4,82%	4,38%
Laufendes Jahr	20,04%	18,14%
1 Jahr	-	-
3 Jahre	-	-
Seit Auflage	20,04%	18,14%
Seit Auflage annualisiert	28,13%	25,37%
Volatilität seit Auflage	10,16%	10,23%
Sharpe Ratio seit Auflage	2,82	2,53

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 30.09.2021

Fondsvolumen: 4.171.311€

Top 15 Positionen

DE0006452907	Nemetschek	6,4%
GB00BYV24996	Medica	5,2%
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group	5,0%
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare	4,5%
FR0012435121	Elis	4,5%
CH0012453913	Temenos	4,2%
US3841091040	Graco	4,1%
US09227Q1004	Blackbaud	4,1%
US74758T3032	Qualys	3,8%
GB00BGDT3G23	Rightmove	3,7%
US1699051066	Choice Hotels	3,9%
SGXZ19450089	Karooooo Ltd.	3,6%
GB0001826634	Diploma	3,3%
DK0060227585	Chr Hansen	3,3%
DE0006052830	Hermle AG	3,3%

Währungen

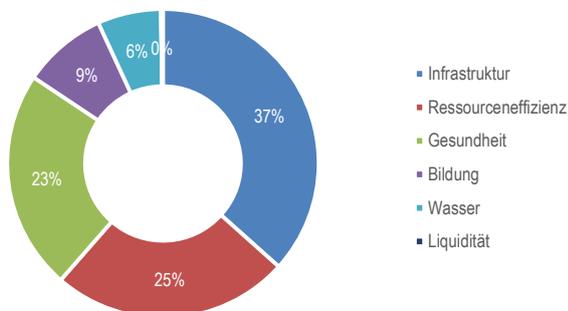
USD	28,3%
EUR	26,6%
GBP	21,5%
CHF	5,8%
DKK	5,6%
AUD	4,8%
Sonstige	7,2%
Liquidität	0,2%

Aktiensegment

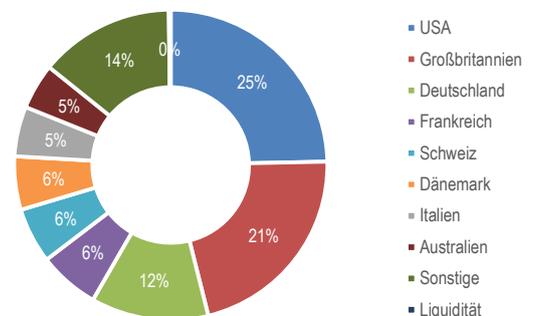
Large Cap	3,7%
Mid Cap	71,4%
Small Cap	24,7%
Anzahl Aktien im Portfolio	32

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 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: 30.09.2021.