

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.10.2021

Fondsvolumen: 4.374.147€

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
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	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

Der Berichtsmonat war wieder einmal geprägt von der laufenden Berichtssaison. Auch einige unserer Unternehmen vermeldeten bereits Quartalszahlen. Über die Highlights wollen wir sie im Folgenden gerne informieren.

Nemetschek:

Nemetschek vermeldete erneut hervorragende Quartalszahlen. Im Vergleich zu Q3 des Vorjahres konnte der Umsatz und der Gewinn pro Aktie um ca. 36% gesteigert werden. Man ist zuversichtlich das obere Ende der bereits erhöhten Jahresprognose zu erreichen. Nemetschek ist mit ca. 6,4% unsere größte Position.

Frontdoor:

Gesteigerte Inputkosten und fehlende Baustoffe verhagelten die Quartalszahlen des Unternehmens und führten zu einer Senkung der Jahresprognose. Ein Umsatzwachstum von ca. 7% konnte die Analysten und uns nicht überzeugen.

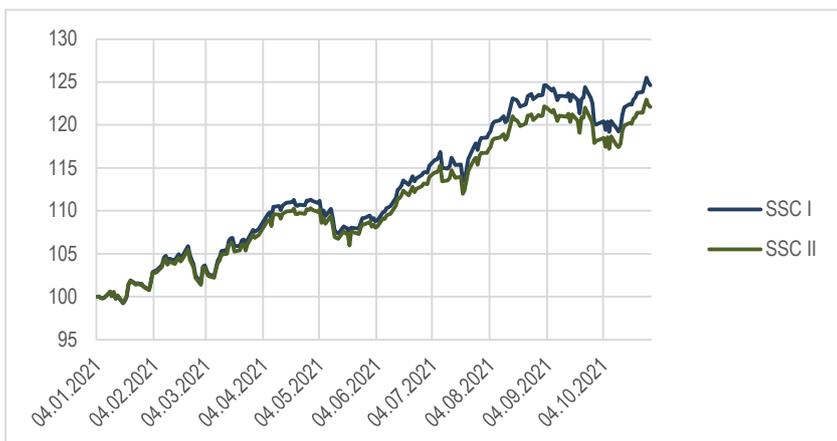
Vitrolife:

Der Spezialist für künstliche Befruchtung befindet sich weiter auf Wachstumskurs. So konnten die Umsätze in Q3 um ca. 27%, das E-BIT um ca. 34% gesteigert werden. Erneut ein Rekordquartal für die Schweden.

Temenos:

Nachdem Temenos mit einem durchwachsenen Quartal die Investoren enttäuschte, gab die Aktie leider nahezu unsere gesamten Kursgewinne wieder ab. In den letzten Tagen wurde jedoch über eine Übernahmeofferte durch die Private Equity Gesellschaft EQT spekuliert (Quelle Bloomberg). Beide Seiten wollten sich zu den Gerüchten nicht äußern. Investoren unseres Fonds kennen EQT bereits von der Übernahme unserer Position Zooplus. Wir sind gespannt, ob es ein Angebot geben wird. Unabhängig davon halten wir Temenos für ein hervorragendes Unternehmen, welches langfristig von der Digitalisierung der Bankenbranche profitieren wird.

Historische Wertentwicklung



Wertentwicklung	Tranche I	Tranche II
Laufender Monat	3,80%	3,33%
3 Monate	5,17%	4,57%
Laufendes Jahr	24,60%	22,07%
1 Jahr	-	-
3 Jahre	-	-
Seit Auflage	24,60%	22,07%
Seit Auflage annualisiert	30,92%	27,67%
Volatilität seit Auflage	10,11%	10,22%
Sharpe Ratio seit Auflage	3,11	2,76

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

Monatsbericht Stand: 31.10.2021

Fondsvolumen: 4.374.147€

Top 15 Positionen

DE0006452907	Nemetschek	6,4%
GB00BYV24996	Medica	5,1%
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group	4,7%
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare	4,5%
CH0012453913	Temenos	4,5%
FR0012435121	Elis	4,2%
US3841091040	Graco	4,1%
SGXZ19450089	Karooooo Ltd.	4,0%
US1699051066	Choice Hotels	3,9%
US74758T3032	Qualys	3,9%
US09227Q1004	Blackbaud	3,9%
GB00BGDT3G23	Rightmove	3,6%
GB0001826634	Diploma	3,4%
DK0060227585	Chr Hansen	3,1%
AU000000TNE8	Technology One	3,0%

Währungen

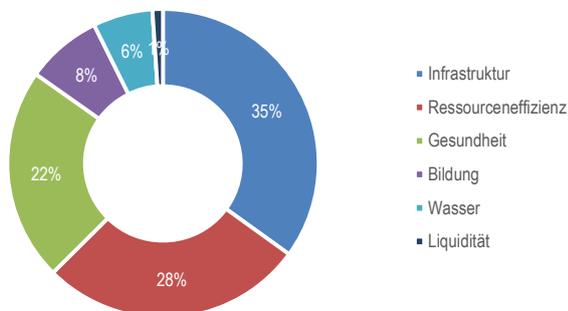
USD	28,6%
EUR	25,4%
GBP	20,9%
CHF	6,1%
AUD	5,2%
DKK	5,1%
Sonstige	7,6%
Liquidität	1,1%

Aktiensegment

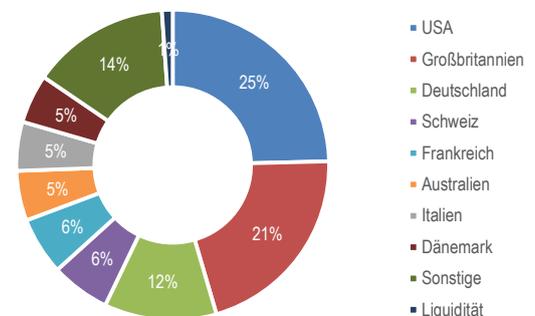
Large Cap	6,3%
Mid Cap	68,5%
Small Cap	24,1%
Anzahl Aktien im Portfolio	32

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 Werbemittelstellung 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: 31.10.2021.