

H&P CAPITAL ADVISORS

TKC
Trend Kairos Capital
ASSETMANAGEMENT

Ein Fonds
der

PartnerLOUNGE
Powered by Greiff & HANSAINVEST

FONDS- PRÄSENTATION

TREND KAIROS EUROPEAN OPPORTUNITIES

Oktober 2022



Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG und / oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 und keine Anlageempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 sowie keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten im Sinne des § 2 Abs. 8 Nr. 10 WpHG dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH sind kostenlos bei Ihrem Berater/Vermittler, der zuständigen Depotbank oder bei HANSAINVEST unter www.hansainvest.com erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Greiff capital management AG keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Stand: Oktober 2022

Disclaimer Citywire (Seite 7):

Quelle und Copyright Citywire, Jens Hillers wird von Citywire mit dem Rating AA für seine rollierende risikobereinigte 3-Jahres-Performance bewertet, Stand: Oktober 2022

- Ertrags- und Kurspotenzial: Langfristig können Aktien einen deutlich höheren Ertrag als beispielsweise Geldmarktanlagen oder Anleihen bieten. Small- und Mid Caps bieten hierbei ein höheres Kurspotenzial als große Standardaktien.
- Europäische Ausrichtung: Die Ausrichtung insbesondere auf Europa ermöglicht den Zugriff auf das gesamte europäische Investment-Universum und bietet damit optimale Stock Picking-Möglichkeiten und Diversifikationsvorteile für das Portfolio.
- Investmentansatz: Ein langfristiger Investmenthorizont (>3 Jahre) und ein konzentriertes Portfolio aus ca. 35 Aktien mit fundamentalem „Bottom-Up“-Investmentansatz ermöglichen nachhaltig attraktive Renditen.
- Erfahrenes Management Team: Langjährige Erfahrung und tiefgreifendes Knowhow bei Small und Mid Cap-Aktien. Durch zahlreiche Managementgespräche und Unternehmensbesuche wurden breite Kenntnisse erworben und ein Netzwerk geschaffen.
- Selektionsmodell: Auf Basis unseres Selektionsprozesses, der auf qualitativen (z.B. hohe Management-Qualität) und quantitativen (z.B. nachhaltig hohe Kapitalrenditen) Kriterien beruht, werden gezielt Aktien mit attraktivem Chance-/Profil ausgewählt.
- Risikomanagement: Aufgrund unserer jahrzehntelanger Erfahrung im Aktien-Handel und Portfoliomanagement haben wir uns eine hohe Expertise bezüglich der Absicherung von Kurs-, Markt- und Währungsrisiken geschaffen.
- Kurs- und Marktrisiken: Aktienkurse, insbesondere Small Caps, können starken Schwankungen unterliegen. Kursverluste oder ein Totalverlust in einzelnen Aktien sind möglich. Eine hohe Konzentration des Portfolios kann Verlustrisiken erhöhen.
- Währungsrisiken: Ein Teil der Aktien im Fonds notieren in Fremdwährungen. Es kann zu Währungsschwankungen kommen, welche Kursverluste in EUR nach sich ziehen können.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivate in begrenztem Umfang einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Operationelle Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Der Verlust handelnder Personen kann zu einer Beeinträchtigung der Investment-Performance führen.
- Verwahrisiken: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbes. im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers/Unterverwahrers resultieren kann.
- Kontrahentenrisiken: Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Unternehmertum

- Fokus auf Kapitalbildung für nachfolgende Generationen
- Hidden Champion Philosophie auch beim Investieren
- Langfristiger Anlagehorizont als Ankerinvestor



Institutionelle Expertise

- Institutioneller Portfolio-Management Hintergrund
- Ausgewiesene Expertise für europäische Nebenwerte
- Langjähriger, überzeugender Outperformance Track Record

USP

- Professionelles, langfristig etabliertes Setup
- Starkes Commitment durch Anker-Investition
- Interessengleichheit mit externen Investoren
- Renditeoptimierung > Asset-Maximierung

Europäische Small Cap Aktien: Kapitalanlagen mit Wachstumspotenzial

01.01.2002 bis 07.10.2022



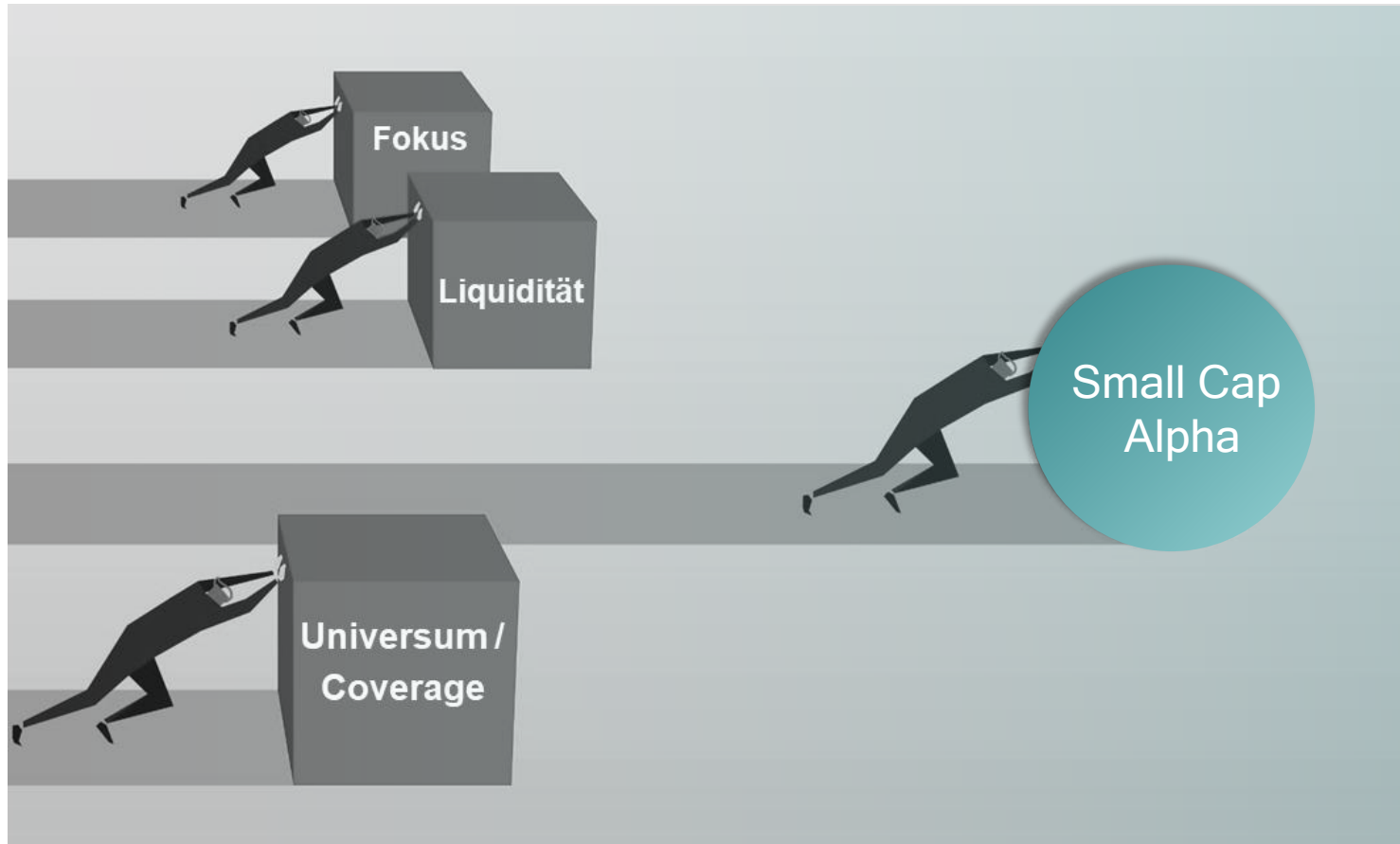
Hohes Gewinnwachstum

Hohe Bilanzqualität

Höheres Renditepotenzial

Quelle: Refinitiv Lipper for Investment Management

Ineffizienter Markt ermöglicht Zusatzrendite (Alpha)



Quelle: medium.com, Trend-Kairos-Capital GmbH

Wertentwicklung Trend Kairos European Opportunities seit Auflage

15.04.2019 bis 07.10.2022



Strukturelle Ineffizienzen

Konzentriertes Stock Picking

Outperformance (Alpha)

*Auflage: 15.04.2019; Quelle: Refinitiv Lipper for Investment Management

**Disclaimer Citywire: Siehe Disclaimer S. 2



Konzentriertes Portfolio

Fokus auf ca. 35 Aktien



Bottom-Up

Fokus auf fundamentaler Analyse



Anlagehorizont

> 3 Jahre Investment-Horizont



Effektiv

Aktives Risiko-Management

1. Etablierte, nachhaltig erfolgreiche Geschäftsmodelle
2. Strukturelles organisches Wachstum
3. Defensives, wenig zyklisches Geschäftsprofil
4. Hohe Management Qualität
5. Attraktive Finanzdaten (Freier Cash Flow, Kapitalrendite, Verschuldung)

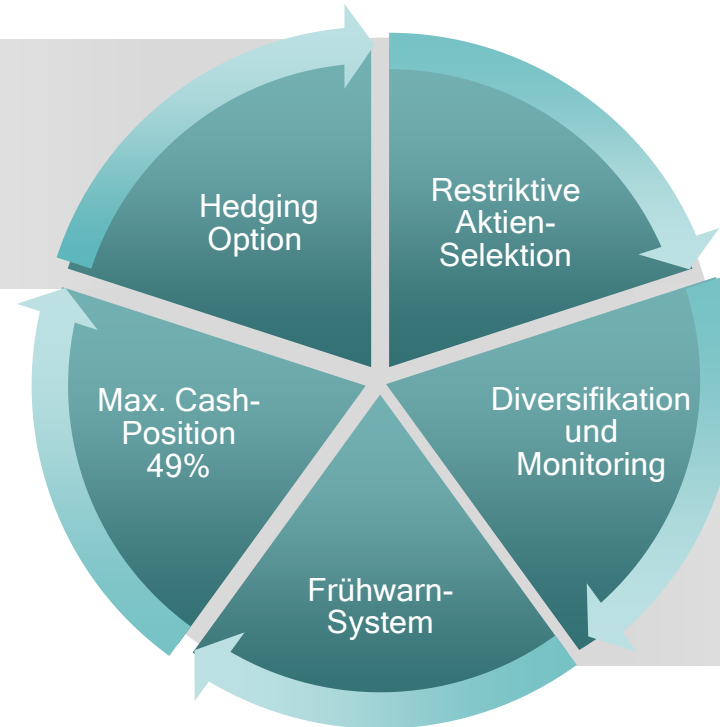


Attraktiver
Investment
Case



bei hohem
Bewertungs-
Upside

Hedging Option:
Reduzierung Marktrisiko durch
Short-Future Position



Diversifikation:
Breite Diversifikation
struktureller Wachstums-
faktoren



Digitalisierung

33%



Infrastruktur /
Urbanisierung

10%



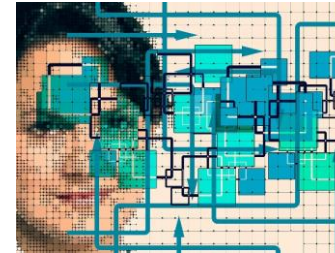
Schwellenländer

11%



E-Mobilität

7%



Outsourcing

13%



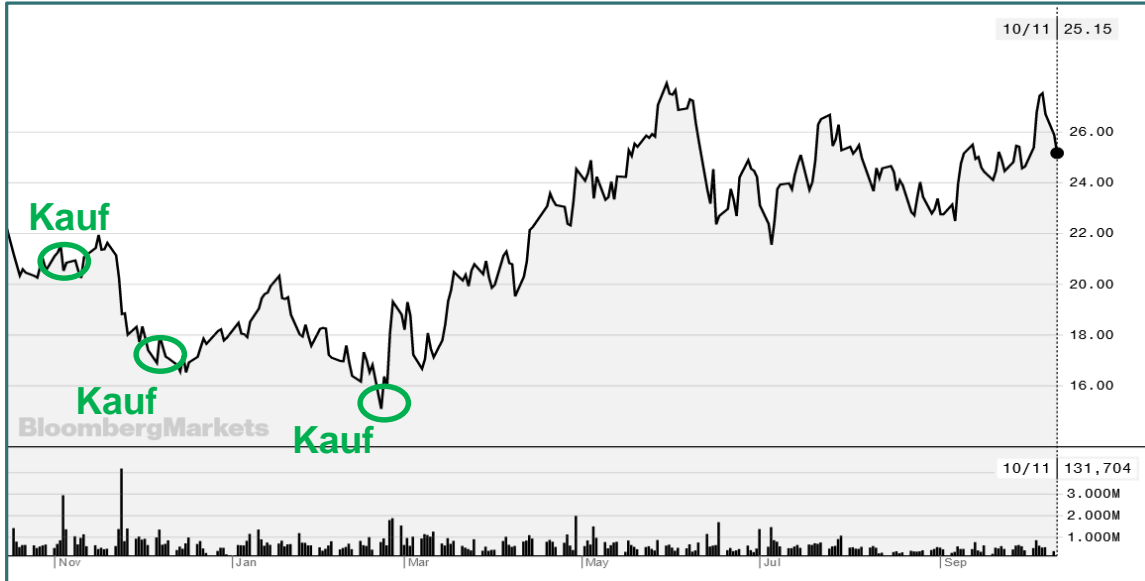
Klimawandel /
Energemix

11%

Case Study Aixtron

Aixtron (D / Semiconductor Equipment)

Aixtron (D / Semiconductor Equipment)



Quelle: Bloomberg



Quelle: Aixtron

Hohe Makro-Risiken bestimmen die Preisbildung

- (-) Weitere Eskalation in der Ukraine
- (-) Hohe Rezessionsrisiken in Europa
- (-) Restriktive FED riskiert US-Rezession
- (-) Chinas Zero-Covid Politik

Ausblick

- (+) Rückgang der Inflation
- (+) Expansive Fiskalpolitik in Europa
- (+) Expansive Geld- und Fiskalpolitik in China
- (-) De-Eskalation in der Ukraine nicht absehbar
- (-) Weiteres Downside-Potenzial bei tiefer Rezession in Europa sowie weiterer Eskalation in der Ukraine

Markt-Bewertung und Positionierung

- (+) Reale Renditen im EUR-Raum bleiben negativ
- (+) Hohe Risikoprämie eingepreist, Bewertungen der Portfolio-Unternehmen niedrig
- (+) Flexibilität über Cash-Position
- (+) Portfolio-Absicherung mit positivem Beitrag

Hohe Makro-Risiken eröffnen mittelfristig attraktive Opportunitäten für europäische Small Caps!

Anlageuniversum



Key Facts

Asset-Klasse	Europäische Small und Mid Cap Aktien Hohe Marktineffizienz	Active Share: >98%
Investmentmodell	Fundamentales „bottom-up“ Stock Picking Aktives Portfolio-Management	
Investmentfokus	Strukturelles Wachstum Defensive Qualitäten	
Portfolio	Hohe Konzentration mit nur ca. 35 Titeln	Alpha: +23,9%*
Ergebnis (seit Auflage)	Absolute Rendite: +29,0%* Alpha (ggü. Stoxx Europe Small): +23,9%*	
Expertise	>15 Jahre Expertise in Europäischen Small und Mid Caps Langjähriger Outperformance Track Record	
Fondsvolumen	EUR 30,3 Mio.	

* Stand: 07.10.2022 (Quelle: Hansainvest, H&P Capital Advisors GmbH)

Stammdaten

Fondsname	Trend Kairos European Opportunities	Fondsadvisor	H&P Capital Advisors GmbH
Fondskategorie	Aktien Europa Nebenwerte	Portfolio Manager	Trend-Kairos-Capital GmbH
Fondswährung	EUR	KVG	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsjahresende	31.8.	Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Handelbarkeit	täglich	Preisveröffentlichung	täglich
Fondsvolumen	EUR 30,3 Mio.	Fondsdomizil	Deutschland

Anteilklassen

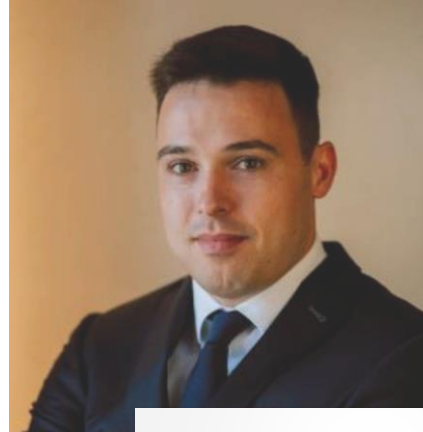
	Institutionell (I)	Retail (P)
ISIN / WKN	DE000A2DTMA3 / A2DTMA	DE000A2DTMB1 / A2DTMB
Auflagedatum	15.04.2019	15.04.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag	-	Max. 5%
Verwaltungsvergütung z. Zt.	1,30%	1,80%
Verwahrstellenvergütung z. Zt.	0,08%	0,08%
Leistungsabhängige Vergütung	15% des Mehrwerts ggü. Stoxx Europe Small (mit HWM)	15% des Mehrwerts ggü. Stoxx Europe Small (mit HWM)
Mindestanlage	EUR 100.000	-
Cut-Off-Zeiten	16.00 Uhr	16.00 Uhr
Vertriebszulassung	Deutschland	Deutschland



Jens Hillers, CFA
Fondsadvisor, Co-Initiator

- >15 Jahre Expertise für europäische Nebenwerte, u.a. in der Allianz-Gruppe
- Langjähriger, deutlicher Outperformance Track Record in diesem Segment
- Geschäftsführer H&P Capital Advisors GmbH

Email: jh@hp-capitaladvisors.de
Tel.: 0172-8439255



Axel Kempf
Portfoliomanager

- Mehrjährige Kapitalmarkterfahrung
- >3 Jahre hauptverantwortlicher Fondsmanager für globale Multi-Asset Strategie
- Lehraufträge Finanzmathematik u. Portfoliomanagement an TH Ingolstadt

Email: axel.kempf@tk-capital.de
Tel.: 08441-4711 510



Roland Wagner
Portfoliomanager

- >35 Jahre Kapitalmarkterfahrung
- Leiter Eigenhandel, stellv. Leiter Handel einer deutschen Großbank
- >20 Jahre Erfahrung im Management von Publikumsfonds

Email: roland.wagner@tk-capital.de
Tel.: 08441-4711 511