

Marketinginformationen



Quelle und Copyright: Citywire. Frank Thermate, wird von Citywire mit dem Rating A für seine, rollierende risikobereinigte 3-Jahres Performance bewertet. Stand: Juni 2023



Fondsmanagerkommentar



Im Monat Dezember tendierten die Aktienmärkte weltweit gemessen am MSCI World Total Return Index EUR seitwärts. Der Index verzeichnete ein hauchdünnes Plus von 0,12 %. Der Human Intelligence erzielte ein Plus von 3,99 %. Viele unserer Positionen erzielten eine Outperformance zum Vergleichsindex, besonders hohe Ergebnisbeiträge lieferten die Gold- und Silberpositionen im Fonds. So stiegen im Dezember Newmont Gold um 10,8 % und Pan American Silver um 13,8 %. Aber auch unsere Technologiewerte stiegen deutlich. Von dem Preisanstieg und der Verknappung der RAM-Speicherchips profitierten unsere Positionen Micron Technology +22,2 % und SK Hynix +22 % deutlich. Wir erwarten in den

beiden Segmenten "Edelmetalle" und "Speicherchips" eine Fortsetzung des Trends in 2026. Ein Rückblick auf das Jahr 2025 bestätigt unsere bisherige Vorgehensweise bei der Titel- und Branchenselektion. Der MSCI World TR Index EUR stieg 2025 um 7,25 %. Der Human Intelligence Fund R beendete das Börsenjahr mit einem Plus von 21,56 %. Eine Outperformance von 14,3 %. Wir sind bestrebt, an diesem Ergebnis anzuknüpfen und für unsere Investoren in 2026 ein ähnlich gutes Ergebnis zu erzielen. Wir bedanken uns für Ihr Vertrauen!

31.12.2025

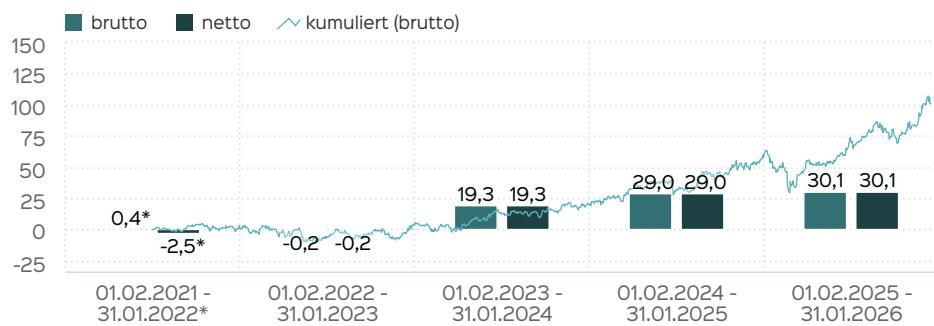
Frank Termathe

Anlagepolitik

Der Human Intelligence strebt eine überdurchschnittliche Performance gegenüber dem globalen Aktienmarkt an.

Um das Ziel zu erreichen, investiert der Human Intelligence weltweit in Aktien von erfolgreichsten Unternehmen. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt durch eine Identifizierung der aktiven Übergewichtung und die Positionierungen der Aktien erfolgreicher Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark. Der Fonds beobachtet die erfolgreichsten aktiven Fondsmanager und ihre Positionierungen. Die Ergebnisse der Analyse können direktonal oder konträr umgesetzt werden.

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmearabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Ein Fonds der



Fondsprofil

Fondsname	Human Intelligence
Anteilschein-Klasse	R
ISIN	DE000A3CNF56
WKN	A3CNF5
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungs-datum	02.08.2021
Gesamtfondsvermögen	103,63 Mio. EUR
NAV	197,38 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabe-aufschlag	3,00 %
Rücknahme-abschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwen-dung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,39 %
Verwaltungsver-gütung	davon 2,25 % p.a.
Verwahrstellen-vergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja, im letzten Geschäftsjahr 0,22 % (Details siehe "Wichtige Hinweise")
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefä-hig	ja
Vertriebszulas-sung	AT, DE
Mindestkapital-beteiligungs-quote	min. 51%

Ratings & Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt	★★★★★
ESG Rating	A
ESG Score	6,39
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

Top 10 Wertpapiere

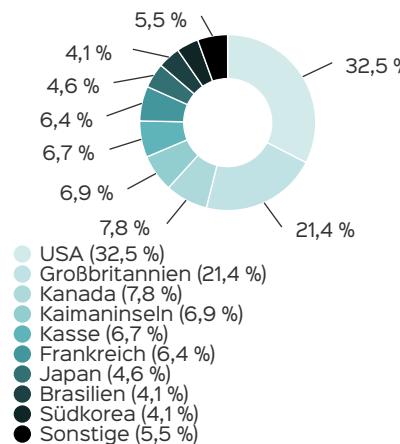
IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	5,24 %
BRIT.AMER.TOBACCO LS-25	5,21 %
CHEVRON CORP. DL-75	4,30 %
CONOCOPHILLIPS DL-01	4,24 %
EXXON MOBIL CORP.	4,24 %
HARBOUR ENERGY LS 0,00002	4,22 %
BP PLC DL-25	4,20 %
CHENIERE ENERGY DL-003	4,20 %
PETROL.BRAS.PFD ADR/2 O.N	4,12 %
TOTALENERGIES SE EO 2,50	4,03 %

Wertentwicklung in Perioden

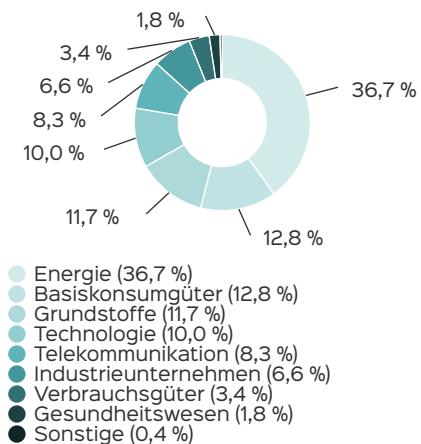
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	8,14 %	
1 Monat	7,69 %	
3 Monate	11,09 %	
6 Monate	23,59 %	
1 Jahr	27,99 %	27,99 %
3 Jahre	92,57 %	24,39 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	97,38 %	16,28 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

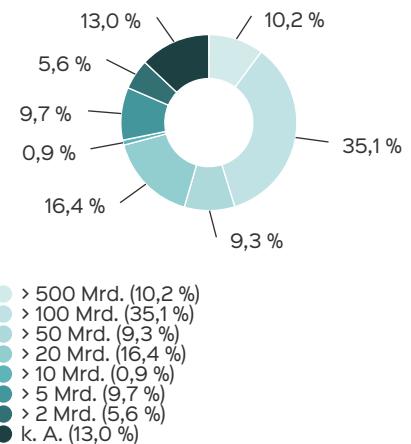
Länderstruktur



Branchenstruktur (Aktien)

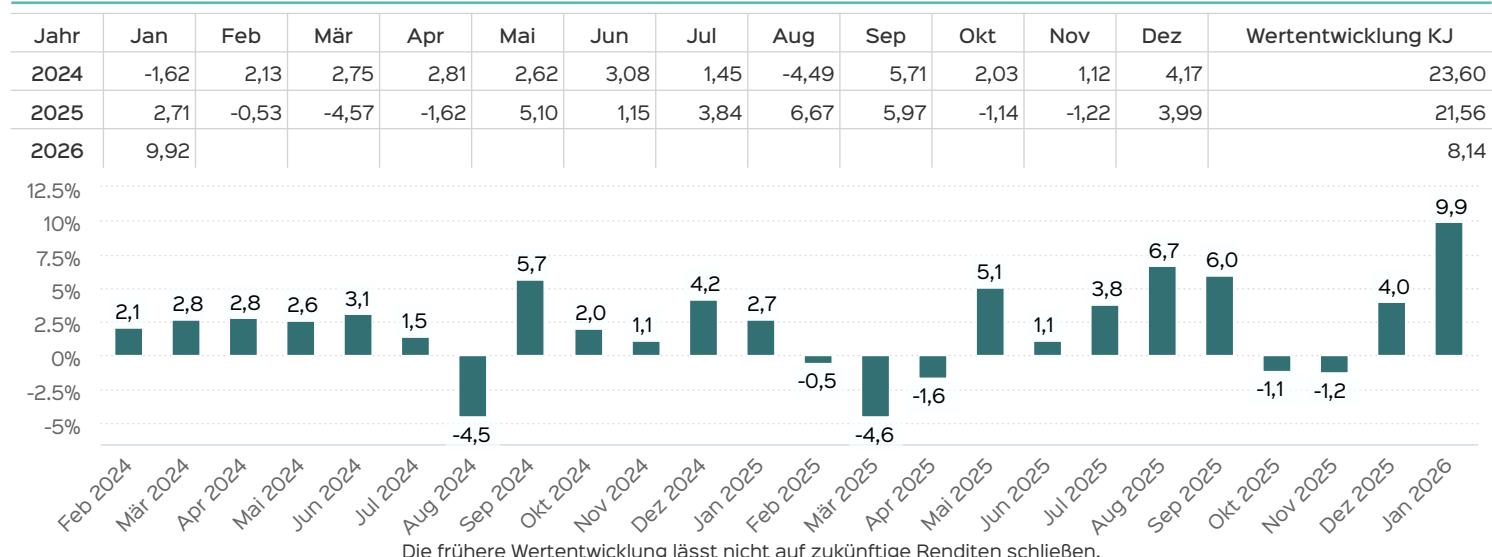


Marktkapitalisierung (Aktien)



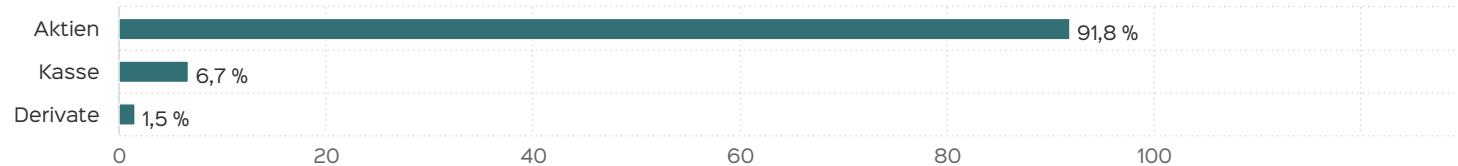
Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Assetstruktur



Risiko- und Ertragsprofil

< Geringeres Risiko

Höheres Risiko >

< Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag >

Empfohlener Anlagehorizont

7

Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potentieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument:
Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Chancen

Investoren können vom mittel- bis langfristig überdurchschnittlichen Kapitalwachstum durch ein chancenreiches Engagement in globale Aktientitel profitieren. Der Fonds ist nicht auf eine Branche, eine Region oder ein Land fixiert. Die Philosophie des Fonds besteht darin, ein fokussiertes Portfolio aus den besten Ideen der besten aktiven Fondsmanager zu konstruieren. Der Fonds bietet durch seine Titelselektion einen attraktiven und ausgewogenen Zugang zu den vielfältigen Investmentideen aktiver Fondsmanager weltweit. Diese Ausrichtung bietet die Chance einer besseren Wertentwicklung als der allgemeine Aktienmarkt.

Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Risiken

Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Aktienmärkten. Der Fonds kann in Bezug auf Sektor-, Länder-, Währungs- und Faktorallokation stark von seiner Benchmark abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb eines genannten Segments kommen, die zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen kann. Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Vermögensgegenständen besonders abhängig. Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigkt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen. Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden. Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

- Informationen zu weiteren Risiken können dem **Basisinformationsblatt** und dem **VKP** entnommen werden.
 - Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

Vertriebspartner

Greiff capital management AG
Munzinger Straße 5 a
D-79111 Freiburg im Breisgau
Telefon: +49 761 76 76 950
E-Mail: info@greiff-ag.de
Internet: <https://www.greiff-ag.de>

Portfoliooverwälter

Greiff capital management AG
Munzinger Straße 5 a
D-79111 Freiburg im Breisgau
Telefon: +49 761 76 76 950
E-Mail: info@greiff-ag.de
Internet: <https://www.greiff-ag.de>

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
1c, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach
Telefon: +352 45 13 14 500
E-Mail: info-hafs@hauck-aufhaeuser.com
Internet: <https://www.hauck-aufhaeuser.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfoldsvermögen bezieht sich auf das Foldsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfoldsvermögen in der Währung der Anteilkasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Human Intelligence R fällt eine

Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Human Intelligence R die Hurdle Rate von 10 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 10 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Foldsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100 % erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60 % des Foldsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.