

## Marketinginformationen



Quelle und Copyright: Citywire. Frank Thermate, wird von Citywire mit dem Rating A für seine rollierende risikobereinigte 3-Jahres Performance bewertet. Stand: Juni 2025



## Fondsmanagerkommentar



Der Human Intelligence verlor im Monat Oktober 1,14 % (R-Tranche), 1,16 % (C-Tranche) und 1,04 % (I-Tranche), der Vergleichsindex MSCI Welt EUR verzeichnete im gleichen Zeitraum ein Plus von 2 %. Die negative Entwicklung des Fonds wurde stark von der Korrektur bei Goldminenaktien, der schwächeren Chinatitel und dem leichten Rückgang des Finanzsektors verursacht. Der Goldsektor bleibt trotz der Korrekturen im Fonds weiterhin hoch, da auch die von uns beobachteten Fondsmanager weiterhin diesem Sektor ihr Vertrauen schenken. Der Anteil an Rohstoffwerten liegt insgesamt bei 22 % im Fonds. Das zweite große Segment im Human Intelligence ist derzeit der Gesundheitssektor, der 17 % des Gesamtportfolios ausmacht. 12 % des Fonds sind in Technologieaktien investiert. Der USA-Anteil ist mit aktuell 47 % etwas gesunken zum Vormonat, dafür haben wieder einige chinesische Aktientitel Einzug ins Portfolio gehalten. Der China-Anteil liegt zum Monatsende Oktober bei 17 %. Größter Einzelwert mit 3,5 % Gewichtung ist derzeit Biogen, gefolgt von Pan American Silver mit 3,4 % und Micron Technology mit 3,3 %.

31.10.2025

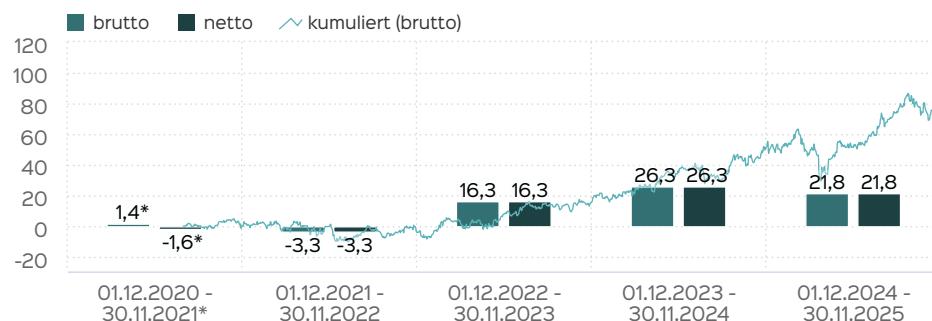
Frank Thermate

## 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 Rücknahmeabschlag, 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	80,99 Mio. EUR
NAV	176,81 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabe-aufschlag	3,00 %
Rücknahme-abschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,39 %
Verwaltungsvergütung	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
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	AT, DE
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

## Ratings &amp; Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt	★★★★★
ESG Rating	A
ESG Score	6,3
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

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

## Top 10 Wertpapiere

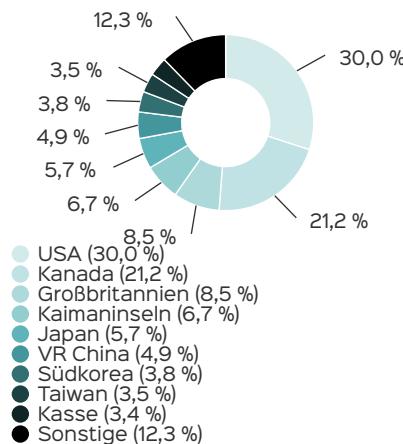
PAN AMER. SILVER CORP.	4,52 %
DPM METALS INC. O.N.	4,40 %
BARRICK MINING CORP.	4,18 %
MICRON TECHN. INC. DL-10	4,02 %
NEWMONT CORP. DL 1,60	4,01 %
MERCK CO. DL-01	3,85 %
EXXON MOBIL CORP.	3,84 %
TOREX GOLD RES INC.	3,82 %
SK HYNIX GDR 144A/REGS 1	3,78 %
ALBEMARLE CORP. DL-01	3,75 %

## Wertentwicklung in Perioden

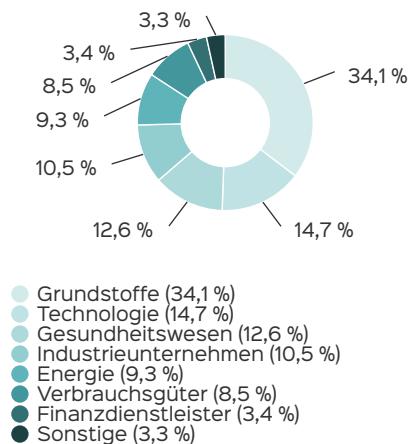
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	17,76 %	
1 Monat	-0,57 %	
3 Monate	3,87 %	
6 Monate	16,18 %	
1 Jahr	19,84 %	19,84 %
3 Jahre	77,48 %	21,03 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	76,81 %	14,03 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

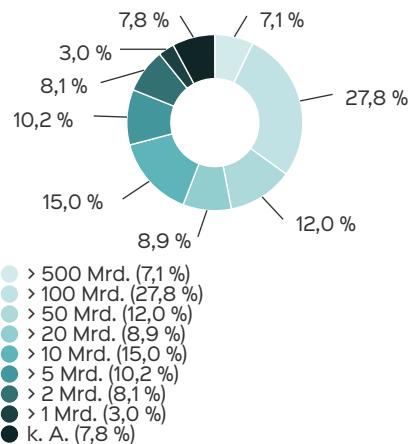
## Länderstruktur



## Branchenstruktur (Aktien)

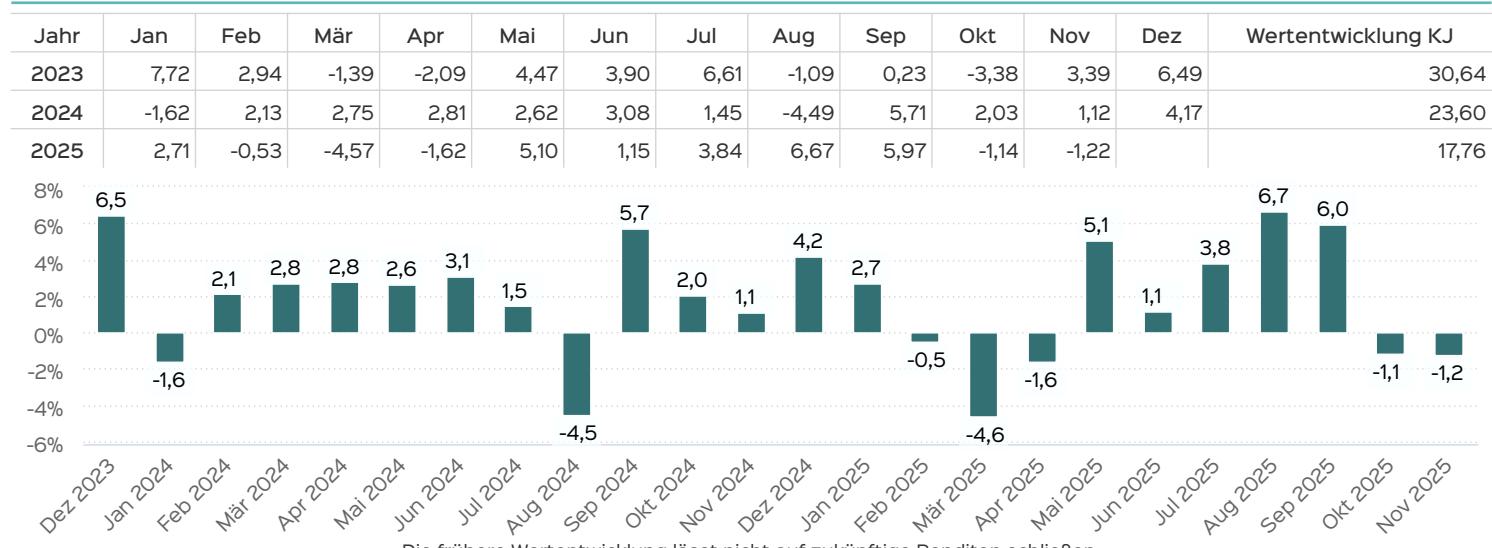


## Marktkapitalisierung (Aktien)



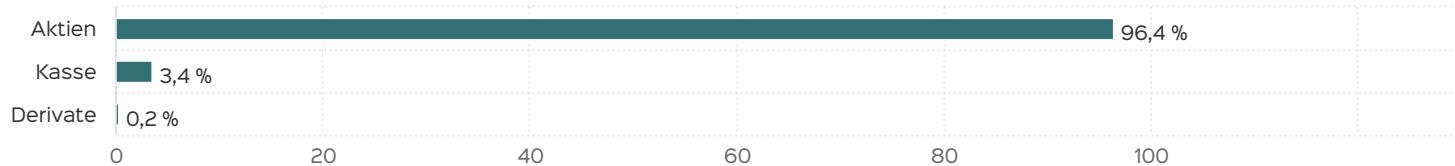
## Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Assetstruktur



## Risiko- und Ertragsprofil



### 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 getätig, 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.



## Human Intelligence R

Aktienfonds

Stand: 03.12.2025

### 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.

© 2025 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.