



Aktivitäten im Portfolio

Die erste Hälfte des Augustes stand ganz im Zeichen der Gewinnberichterstattung. Amazon, Google und Microsoft konnten Umsatzsteigerungen im letzten Geschäftsquartal nachweisen. Allerdings belastet die Befürchtungen über den Zustand der chinesischen Wirtschaft, die weiteren Zinserhöhungen der Fed und die Spannungen auf dem Anleihemarkt weiter das Klima auf den Kapitalmärkten. Die großen Indizes litten unter einer Rückkehr der Risikoaversion, der Nasdaq100 verlor in diesem Monat knapp 4,5 Prozent. Jerome Powell bestätigte in Jackson Hole, dass die Fed bereit ist die restriktive Geldpolitik beizubehalten um das Inflationsziel von 2 Prozent zu erreichen. Allerdings machte er auch deutlich, dass man die Zahlen sehr genau beobachten würde, was die Märkte im Angesicht der letzten Konjunkturdaten beruhigen könnte. Die Aktienquote des Millennium Global Opportunities bleibt in diesem Umfeld weiterhin hoch, auch wenn wir selektiv Gewinne mitgenommen haben, wie zum Beispiel bei Microsoft oder MercadorLibre. Einige Positionen wurden auch weiter ausgebaut, beispielsweise bei Infineon Technologies, ein deutscher Halbleiterhersteller oder bei Baker Hughes, eines der führenden amerikanischen Erdöl-Unternehmen. Die Absicherungen gegen Währungen, wie Yen und USD, wurden selektiv auch aufgelöst. Neu im Portfolio sind Komatsu Ltd., ein japanischer Industriekonzern, welcher aktuell der zweitgrößte Hersteller von Baumaschinen ist.

Wertentwicklung seit Auflegung der Anteilsklasse P am 01.07.2003



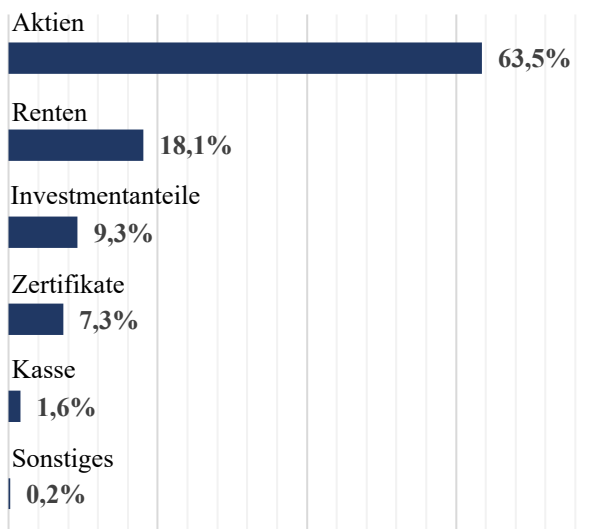
	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Aufl.
Kummulierte Wertentwicklung	- 0,20%	- 6,66%	- 5,34%	- 4,64%	+ 30,75%	+144,33%
Annualisierte Wertentwicklung		- 6,66%	- 1,81%	- 0,95%	+ 2,72%	+ 4,53%

Rechtlicher Hinweis im Bereich der Wertentwicklung:

Die Angaben zur Wertentwicklung basieren auf der BVI-Methode und berücksichtigen die Kosten auf Fondsebene. Frühere Wertentwicklungen sind kein exakter Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aus dem Sondervermögen gezahlte Gebühren und Entgelte verringern die Rendite Ihrer Anlage. Währungsschwankungen können die Rendite sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.



Assetstruktur per 29/06/2023



TOP 10 Positionen per 29/06/2023

United States of America DL-Notes 2022	7,8%
Deutsche Börse Xetra Gold	5,9%
Earth Sustainable Resources Fund	2,8%
Automatic Data Processing Inc.	2,4%
SSE PLC	2,3%
Epiroc AB	2,2%
Daikin Industries Ltd.	2,2%
Baker Hughes	2,1%
Berenberg European Micro Cap	2,1%
SPDR S&P US Divid. Aristocrats ETF	2,0%

Disclaimer/Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen.

Zur weiteren Information finden Sie kostenlos hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und den Wertpapierprospekt in <https://fondswelt.hansainvest.com/de/fonds/details/2561>. Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: <https://fondswelt.hansainvest.com/en/funds/details/2561>. Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter folgendem Hyperlink eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene: [Zusammenfassung der Anlegerrechte](#). Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 01/09/2023

Herausgeber: HollyHedge Consult GmbH, Lyoner Straße 14, 60528 Frankfurt am Main handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.