

Marketinginformationen

Investment Ansatz

Hertford Capital ist ein wertorientierter, fundamentaler Investor mit Fokus auf europäische Small und Micro Cap Unternehmen, die sich durch hohe Qualität und nachhaltige Wettbewerbsvorteile auszeichnen. Unter Anwendung eines Private Equity ähnlichen Ansatzes führt Hertford Capital tiefgehende fundamentale Analysen durch, pflegt einen konstruktiven Dialog mit dem Management, bezieht gezielt Branchenexperten sowie Kundenperspektiven ein und verfolgt einen langfristigen Anlagehorizont. Ergänzend agiert Hertford Capital opportunistisch und investiert selektiv in Sondersituationen. Der Hertford Capital Fonds ist bewusst hochkonzentriert strukturiert, um eine nachhaltige Alpha Generierung zu maximieren.

Fonds Berater

Die Hertford Capital GmbH ist eine gründergeführte, unabhängige Fonds Beratungsboutique mit der klaren Mission, das Kapital ihrer Co Investoren über einen langfristigen Zeitraum nachhaltig und mit attraktiven Wachstumsraten zu vermehren. Das Mandat der Gesellschaft umfasst die Beratung des Hertford Capital Fonds.

Lebenslauf - Marc-Lennart Bräutigam

2018 - aktuell: Gründung & Geschäftsführung der bankenunabhängigen Fondsboutique Hertford Capital GmbH mit Sitz in Stuttgart.

2015 - 2017: Investment Banking bei Barclays in London. Verantwortlich für Betreuung von Unternehmen und Finanzinvestoren bei Börsengängen, Kapitalerhöhungen und Umplatzierungen größerer Aktienpakete.

Zuvor u.a. im Investment Banking der UniCredit, Portfolio Management bei einer Value Investing Boutique sowie Equity Capital Markets, Equity Research und Equity Sales bei der Commerzbank in Frankfurt und New York.

Executive Education an der Columbia University zum Thema Value Investing in Technology Companies. Duales Studium mit der Commerzbank an der DHBW Stuttgart (BA) und der University of California in San Diego, inkl. zwei wissenschaftlicher Arbeiten zum Thema Value Investing.

Fondsprofil

Fondsname	Hertford Capital
Anteilschein- klasse	-S-
ISIN	DE000A2JF8Z7
WKN	A2JF8Z
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungs- datum	02.07.2018
Gesamtfondsver- mögen	8,43 Mio. EUR
NAV	98,65 EUR
Ausgabepreis	98,65 EUR
Rücknahmepreis	98,65 EUR
Anteilklassenwä- hrung	EUR
Aktives Manage- ment	ja
Geschäftsjahres- ende	30. Juni
Ertragsverwen- dung	Ausschüttung
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefä- hig	ja
Vertriebszulas- ung	DE
Mindestkapital- beteiligungs- quote	min. 51%

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 berück-

sichtigt. 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.

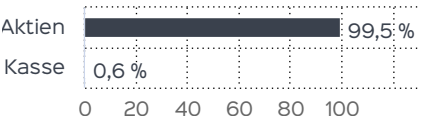
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2025:	-1,77 %	2024:	6,79 %	2023:	0,81 %	2022:	-38,26 %
2021:	35,30 %	2020:	22,30 %	2019:	10,35 %	2018*:	-2,87 %

* Rumpfgeschäftsjahr

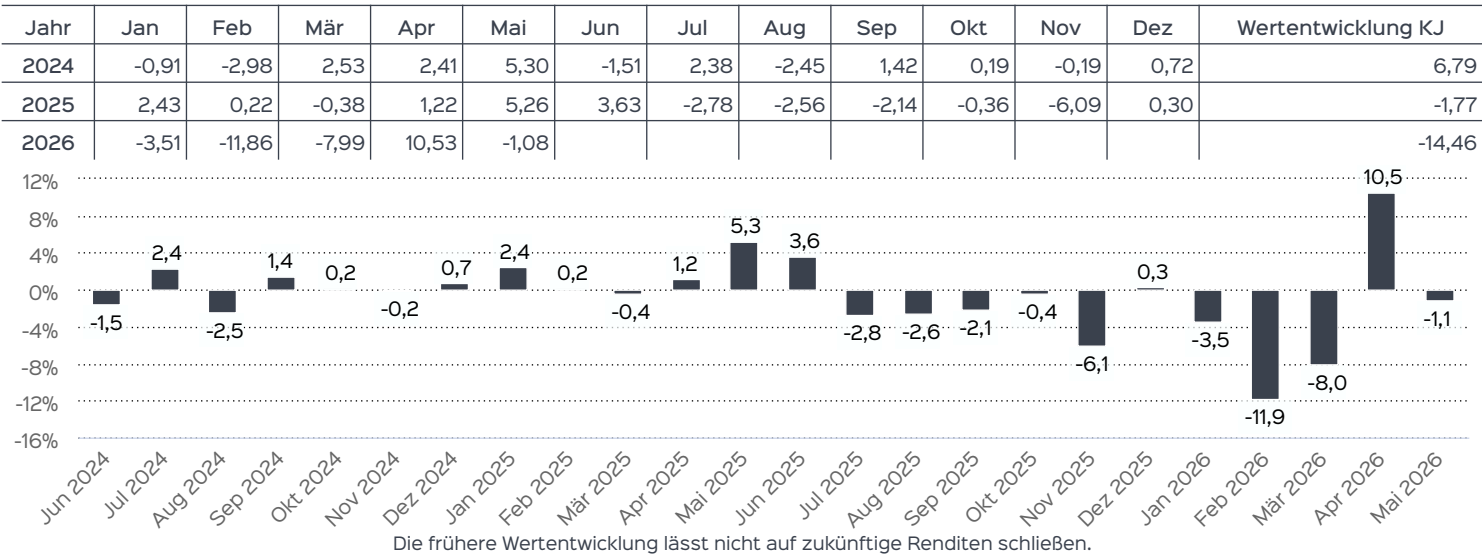
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Vermögensaufteilung



Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



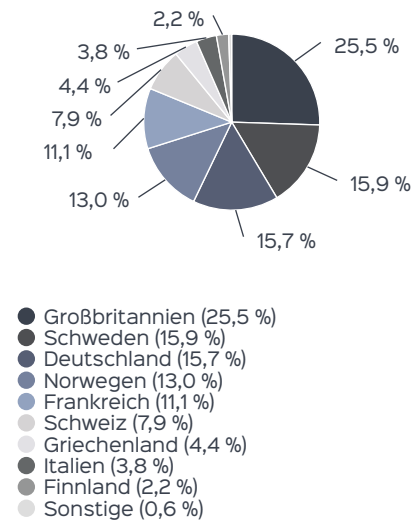
Top Wertpapiere

VEND MARKETPLAC. NK-,50	8,91 %
SMG SWISS M.G.H. SF-,003	7,87 %
BALTIC CLASSIF.GR LS 0,01	7,36 %
PLANISWARE CONV. EO -,01	7,18 %
SCOUT24 SE NA O.N.	6,20 %
HELIOS TOWER PL WI LSO,01	4,67 %
CARASENT AB AK O.N.	4,64 %
ELECO PLC LS-,01	4,44 %
KARNOV GROUP AB	4,41 %

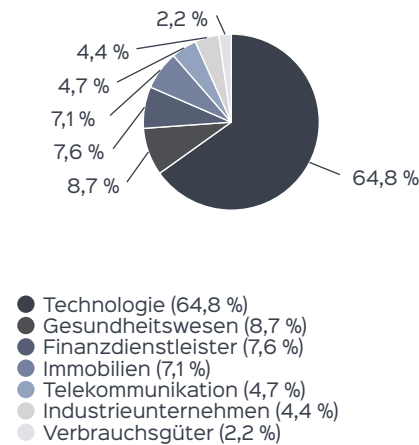
Kennzahlen

Investitionsgrad	99,45 %
LiquidityRatio	0,629515
VaR	6,6 %
Dauer des Verlustes in Tagen	327
Sharpe Ratio	-0,64
Volatilität	13,72 %
Drawdown	-25,98 %
Max Drawdown	-32,93 %
Anzahl negativer Monate	19
Anzahl positiver Monate	17
Anteil positiver Monate	47,22 %
Schlechtester Monat	-11,86 %
Bester Monat	10,53 %

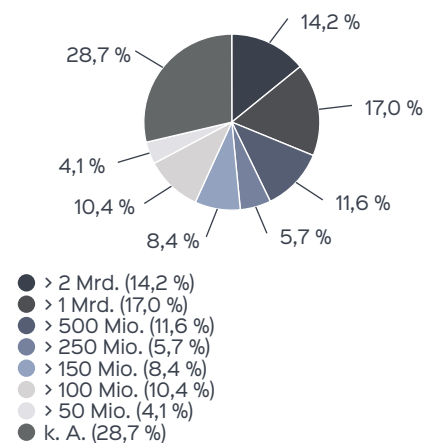
Länder



Branchen



Marktkapitalisierung



Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den **Verkaufsspekt** 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 Verkaufsspekt 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 Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse 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 Zu-

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Hertford Capital -S- fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Hertford Capital -S- die Hurdle Rate von 4 % in der Abrechnungsperiode übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 15 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 4 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 15 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. 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 Fondsvermögens.

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.