

Werbung

FONDSPORTRAIT

Der G&G ValueInvesting-DLS Fonds kann sowohl von steigenden Aktienkursen als auch von fallenden Aktienpreisen profitieren. Das Anlageportfolio verbindet hochfokussiertes Value Investing und den G&G DrawDown-Indikator (eigens entwickelter Algorithmus mit vorlaufender Indikation vor einen größeren Rückgang an den Aktienmärkten). Mit dieser Kombination wollen wir einen möglichst hohen Wertzuwachs - bei gleichzeitig geringerer Anzahl an großen Kursschwankungen - über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren erwirtschaften.

Mittels unseres Einzelwert-Selektionsprozesses bewerten wir die Unternehmen und das Management nach Schwächen und Stärken, um eine Unterbewertung oder Überbewertung zum inneren Unternehmenswert aufzudecken. Dabei ist Value die Differenz aus angemessenem Wert nach fundamentaler Bewertung und aktuell gepreistem Börsenwert bei Long- und Shortinvestments. Der G&G DrawDown-Indikator, mit mehreren Monaten Vorlauf, dient im Falle der Unterschreitung einer Risikoschwelle mit einhergehender Erwartung eines größeren Kursrückganges („Drawdown“) an den Aktienmärkten, die Aktienquote zu reduzieren und Value Investing Short - Investments zu erhöhen.

KOMMENTAR DES FONDSBERATERS



Fondsberater

Heinrich Giesbrecht & Adam Golombek

Verantwortlich seit 16.09.2019

Der Fonds verzeichnete im Mai einen Anstieg um 6,63% (YTD: 8,62%) und erreichte einen neuen Höchststand, im Gegensatz zu den globalen Aktienmärkten. Seit der Auflage am 16.09.2019 beträgt die Veränderung 4,61%.

Den Versicherungsgesellschaften Talanx und Hannover Rück, messen wir bei uns im Portfolio mit insgesamt 6% Depotanteil, eine wichtige Bedeutung zu. Beide Firmen haben Dividenden (Talanx 1,5 EUR je Aktie, Hannover Rück 5,5 EUR je Aktie) ausgeschüttet. Die finanziellen Mittel wurden reinvestiert. Im letzten Monat haben wir über unser neues Investment Areal Bank, mit einer wertvollen Beteiligung an einem ERP-Softwareunternehmen für Immobilienverwalter, berichtet. Darauf folgend verkündete die Areal Bank noch im selben Monat, einen langfristigen Finanzinvestor für das hauseigene ERP-Softwareunternehmen, in einem strukturierten Prozess, zu suchen. Eine Neubewertung findet erst noch verzögert statt. Auf Grund nicht vorhandener Synergieeffekte, ist eine komplette Abspaltung langfristig möglich. Die Unternehmensbewertung der einzelnen Unternehmensteile (Sum-of-the-Parts) lässt noch erhebliches Kurspotenzial offen. Einen Neuerwerb haben wir zu Beginn des Monats in Livongo Health getätigt.

31.05.2020

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Da der Fonds noch keine vollen 12 Monate existiert, dürfen wir Ihnen aus rechtlichen Gründen leider keine Angaben zu seiner bisherigen Wertentwicklung machen.

FONDSPROFIL

Fondsname	G&G ValueInvesting-DLS
Anteilscheinklasse	S
ISIN / WKN	DE000A2PF1A7 / A2PF1A
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	3,58 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. August
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,23 %
davon Verwaltungsvergütung	1,10 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,15 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Aktien	99,3 %
Kasse	0,7 %

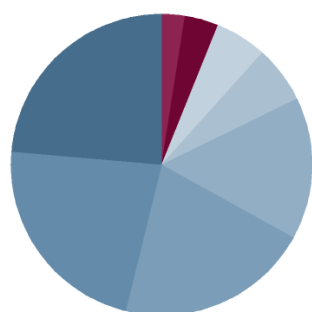
TOP WERTPAPIERE

Livongo Health Inc. Registered Shares DL -,001	8,42 %
Cytosorbents Corp. Registered Shares DL -,01	8,00 %
Shake Shack Inc. Registered Shares A DL -,01	7,83 %
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	5,03 %
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	4,83 %
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	4,48 %
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd. Registered Shares o.N.	4,37 %
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	4,29 %
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	4,13 %
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	3,77 %

KENNZAHLEN

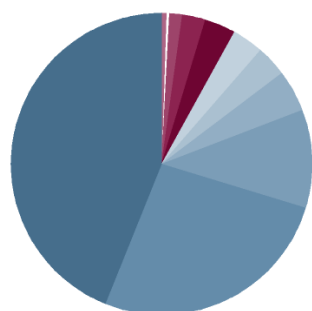
offene Fremdwährungsquote	64,78 %
---------------------------	---------

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



Nicht-Basis-Konsumgüter	23,4 %
Technologie	22,4 %
Gesundheit / Pharma	20,8 %
Finanzen / Versicherungen	15,1 %
Basis-Konsumgüter	6,2 %
Telekommunikation	5,5 %
Industrie	3,5 %
Sonstige	2,5 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	43,9 %
Deutschland	26,5 %
Kaimaninseln	10,4 %
Australien	4,4 %
Niederlande	3,5 %
Frankreich	3,4 %
Neuseeland	3,2 %
Schweden	2,5 %
Luxemburg	1,5 %
Sonstige	0,7 %

PORTRAIT FONDSBERATER

Engagement, Präsenz und Klarheit

Die kontinuierliche Wertsteigerung des Vermögens unserer Investoren und derer persönlichen Betreuung steht für uns im Mittelpunkt.

Genau an diesem Anspruch lassen wir uns messen. **Heinrich Giesbrecht & Adam Golombek** haben jahrzehntelange Beratungserfahrung und eine nachgewiesene persönliche Erfolgsgeschichte. Viele Mandanten vertrauen uns seit Jahren – und das spornt uns an Tag für Tag unser Bestes zu geben. Nehmen Sie Kontakt auf und lernen Sie uns persönlich kennen.

KONTAKTDATEN FONDSBERATER

Giesbrecht & Golombek VermögensManagement GmbH
 Weißenburger Str. 36
 63739 Aschaffenburg
 Telefon: +49 (0) 6021 438 999-0
 E-Mail: info@ggvm.de
 Internet: <http://www.ggvm.de>

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

Giesbrecht & Golombek VermögensManagement GmbH
 Weißenburger Str. 36
 63739 Aschaffenburg
 Telefon: +49 (0) 6021 438 999-0
 E-Mail: info@ggvm.de
 Internet: <http://www.ggvm.de>



WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST. Diese Informationen dienen Werbezwecken. 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 unter www.hansainvest.com 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.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Da der Fonds erst am 16.09.2019 aufgelegt wurde, ist eine Angabe der tatsächlichen Gesamtkostenquote nicht möglich. Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

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.

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

HANSAINVEST

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.
An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>