

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 gepriceitem 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 August einen Anstieg um +6,8% (YTD: +24,5%) und baute, im Gegensatz zu den globalen Aktienmärkten, neue Höchststände auf. Seit der Auflage am 16.09.2019 beträgt die Veränderung +19%.

Mit Salesforce haben wir im August 2020 ein weiteres Plattformunternehmen aufgenommen. Salesforce ist mit der Software für Kundenbeziehungsmanagement (CRM) Weltmarktführer und baut diese Position kontinuierlich weiter aus.

Die Wachstumsrate befindet sich jährlich im zweistelligen Bereich. Der große Vorteil ist, dass nicht nur große Unternehmen bedient werden, sondern auch kleine Firmen zu ihren Kunden zählen. Dadurch lässt sich ein größerer Markt erschließen. Salesforce hat SaaS (Software as a Service) und PaaS (Plattform as a Service) geprägt wie kaum ein anderes Unternehmen und geschäftsfähig gemacht.

Der große Vorteil ist die Skalierbarkeit, da bei einer größeren Anzahl der Nutzer, die Kosten nur geringfügig ansteigen. Dies führt zu stetig steigenden Margen. Die Digitalisierung schreitet in großen Schritten voran, die Kundenorientierung spielt eine enorm wichtige Rolle. Aus unserer Sicht ist kein anderes CRM-Unternehmen in diesem Markt besser positioniert als Salesforce.

Kurz nach dem Kauf der Aktie wurden die Quartalszahlen am 25.08.20 vermeldet. Das Unternehmen erreichte erstmalig über 5 Mrd. USD Umsatz in einem Quartal und bestätigte die herausragende Stellung. Die Aktie gewann einen Tag später 25% an Wert hinzu.

31.08.2020

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	R
ISIN	DE000A2PF094
WKN	A2PF09
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	4,71 Mio. EUR
NAV	118,96 EUR
Ausgabepreis	124,91 EUR
Rücknahmepreis	118,96 EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. August
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,79 %
davon Verwaltungsvergütung	1,65 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,15 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja (vgl. "Wichtige Hinweise")
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

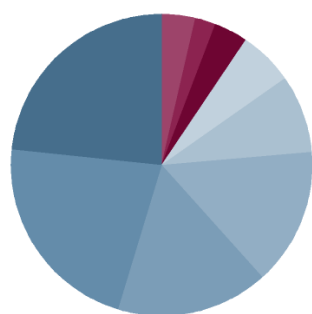
VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Aktien	97,4 %
Kasse	2,6 %
Derivate	0,0 %

TOP WERTPAPIERE

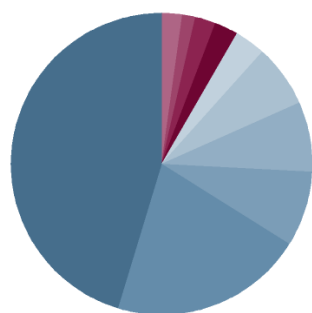
TCS Group Holding PLC Reg.Shs(GDRs Reg.S)1 o.N.	7,64 %
Cytosorbents Corp. Registered Shares DL -,01	7,15 %
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	5,77 %
Shake Shack Inc. Registered Shares A DL -,01	4,79 %
DFV Dt.Familienvers.AG Inhaber-Aktien o.N.	4,78 %
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	4,64 %
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	4,30 %
Trupanion Inc. Registered Shares DL -,01	4,20 %
Livongo Health Inc. Registered Shares DL -,001	4,18 %
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	4,13 %

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



Technologie	22,7 %
Finanzen / Versicherungen	21,4 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	15,9 %
Gesundheit / Pharma	14,5 %
Basis-Konsumgüter	8,1 %
Telekommunikation	5,8 %
Industrie	3,3 %
Grundstoffe	2,2 %
Sonstige	3,6 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	45,1 %
Deutschland	21,0 %
Niederlande	8,0 %
Zypern	7,6 %
Kaimaninseln	6,7 %
Australien	3,2 %
Neuseeland	2,6 %
Schweden	2,2 %
Luxemburg	1,4 %
Sonstige	2,3 %

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	14,26 %
Mod-Duration	0,00
VaR	12,13%

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.



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 Anteilklasse 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.

Performancegebühr p.a. 20%, max. Höchstsatz: 10%, fixe Hurdle-Rate: 8% mit High-Water-Mark (HWM)

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.

KONTAKTDATEN FONDSBERATER

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

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: <https://www.hansainvest.com>