G&G ValueInvesting-DLS S

Stand: 30.12.2020

GIESBRECHT & GOLOMBEK
VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

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.

TOP WERTPAPIERE

TCS Group Holding PLC Reg.Shs(GDRs Reg.S)1 o.N.	8,78 %
Cytosorbents Corp. Registered Shares DL -,01	7,63 %
DFV Dt.Familienvers.AG Inhaber-Aktien o.N.	6,65 %
Trupanion Inc. Registered Shares DL -,01	5,74 %
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	5,15 %
Shake Shack Inc. Registered Shares A DL -,01	4,66 %
EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	4,18 %
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	3,99 %
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	3,61 %
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	3,54 %

KOMMENTAR DES FONDSBERATERS

Fondsberater
Heinrich Giesbrecht & Adam Golombek

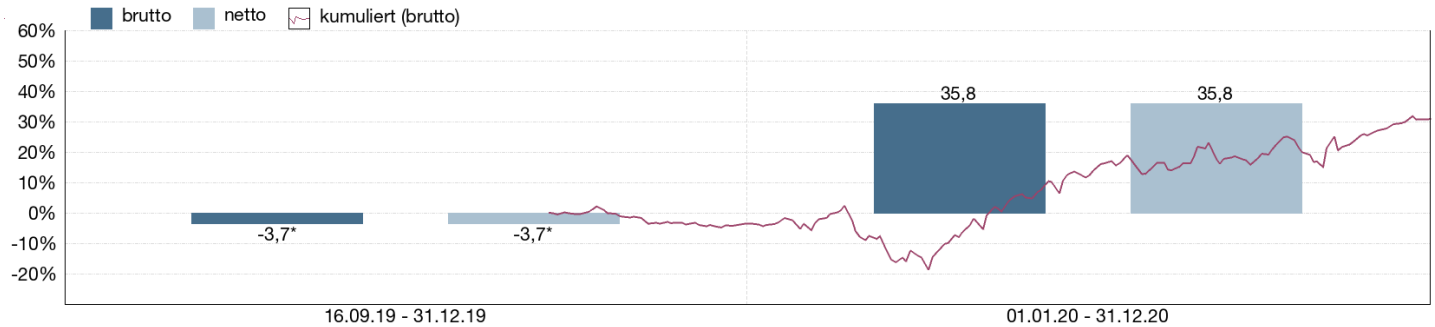
Verantwortlich seit 16.09.2019

Der G&G ValueInvesting-DLS Fonds verzeichnete im Dezember einen Anstieg um 3,42 %. Die Performance liegt seit Anfang des Jahres bei 35,82 % und entwickelte sich damit besser als die globalen Aktienmärkte. Seit der Auflage am 16.09.2019 wurde ein Zuwachs von 30,81 % erzielt.
Im Dezember profitierten wir unter anderem von Unternehmen in unserem Portfolio, die durch die Pandemie einem negativen Zyklus ausgesetzt waren. Die amerikanische Burger-Kette Shake Shack war von der Pandemie und den damit verbundenen Lokalschließungen zwischenzeitlich besonders negativ betroffen. Randy Garutti (CEO) hat in einem Webcast (am 02. Dez) die starke Marke, den hohen Digitalen-Bestellanteil (~60 %) und die veränderte Strategie (u.a. Drive-Thru) hervorgehoben. Auch mit der fortschreitenden internationalen Expansion werden im Jahr 2021 neue Umsatzrekorde erreichbar sein.
Wir haben in diesem Berichtsmonat in die Firma AKASOL investiert. AKASOL ist ein führender Entwickler und Hersteller von überwiegend flüssiggekühlten, aufladbaren Hochleistungs-Lithium Ionen ("Li-Ionen") Batteriesystemen, die für eine weite Palette von Anwendungen (bspw. Busse, Nutzfahrzeuge, etc.) eingesetzt werden. Nach einem Austausch mit dem Vorstand sind wir von der weiteren Unternehmensentwicklung und der ersten Gigafactory in Darmstadt überzeugt. Zudem besitzt das Unternehmen auf Sicht der kommenden 3 bis 5 Jahren eine attraktive Bewertung.
Auch in einem wirtschaftlich schwierigen Umfeld sind die Investitionen gerade in die Gewinner der Zukunft wichtig, um Mehrwerte für Investoren zu schaffen.
31.12.2021

VERMÖGENSAUTEILUNG NACH ASSETKLASSEN

Aktien	99,1 %
Kasse	- 0,8 %
Derivate	0,4 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



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 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.

G&G ValueInvesting-DLS S

Stand: 30.12.2020

GIESBRECHT & GOLOMBEK
VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

FONDSPROFIL

Fondsname	G&G ValueInvesting-DLS
Anteilscheinklasse	S
ISIN	DE000A2PF1A7
WKN	A2PF1A
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	6,00 Mio. EUR
NAV	130,76 EUR
Ausgabepreis	130,76 EUR
Rücknahmepreis	130,76 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

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	28,04 %
Mod-Duration	0,00
VaR	12,75%

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

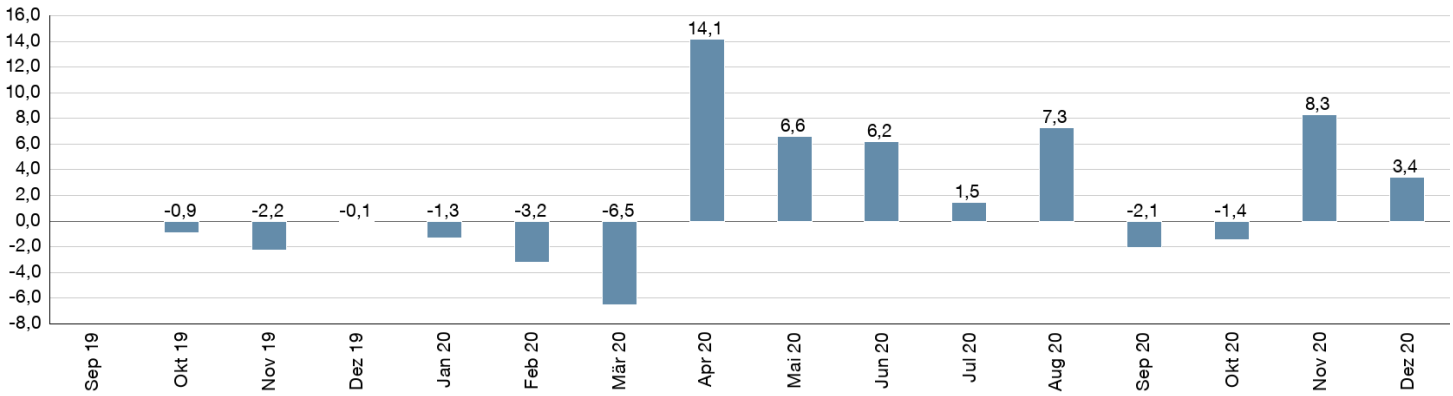
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	35,82 %	
1 Monat	3,42 %	
3 Monate	10,41 %	
6 Monate	17,74 %	
1 Jahr	35,82 %	35,82 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
Seit Auflegung	30,81 %	23,19 %

KONTAKTDATEN FONDSBERATER

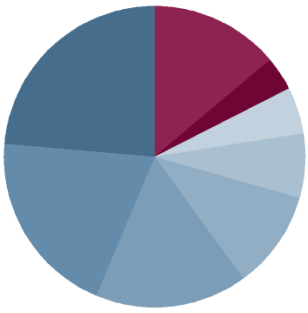
Giesbrecht & Golombek VermögensManagement GmbH
Schloßgasse 12
63739 Aschaffenburg
Telefon: +49 (0) 6021 - 628 2470
E-Mail: info@ggvm.de
Internet: http://www.ggvm.de

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2019										-0,90	-2,22	-0,08	-3,69
2020	-1,34	-3,23	-6,53	14,15	6,63	6,20	1,48	7,30	-2,06	-1,41	8,28	3,42	35,82

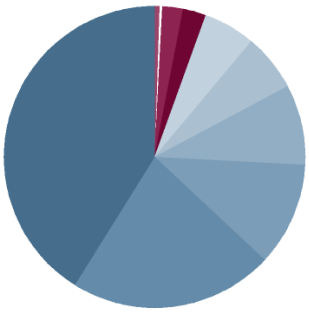


ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



Nicht-Basis-Konsumgüter	23,3 %
Finanzen / Versicherungen	20,0 %
Technologie	16,1 %
Gesundheit / Pharma	10,5 %
Telekommunikation	7,1 %
Basis-Konsumgüter	5,0 %
Industrie	3,5 %
Sonstige	13,7 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	41,2 %
Deutschland	21,9 %
Luxemburg	11,0 %
Zypern	8,8 %
Niederlande	6,1 %
Kaimaninseln	5,5 %
Polen	2,6 %
Schweden	2,5 %
Sonstige	0,4 %

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
Schloßgasse 12
63739 Aschaffenburg
Telefon: +49 (0) 6021 - 628 2470
E-Mail: info@ggvm.de
Internet: http://www.ggvm.de

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

Giesbrecht & Golombek VermögensManagement GmbH
Schloßgasse 12
63739 Aschaffenburg
Telefon: +49 (0) 6021 - 628 2470
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 Anteilsklassen. 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: https://www.hansainvest.com