

Stand: 30.12.2021

## 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.

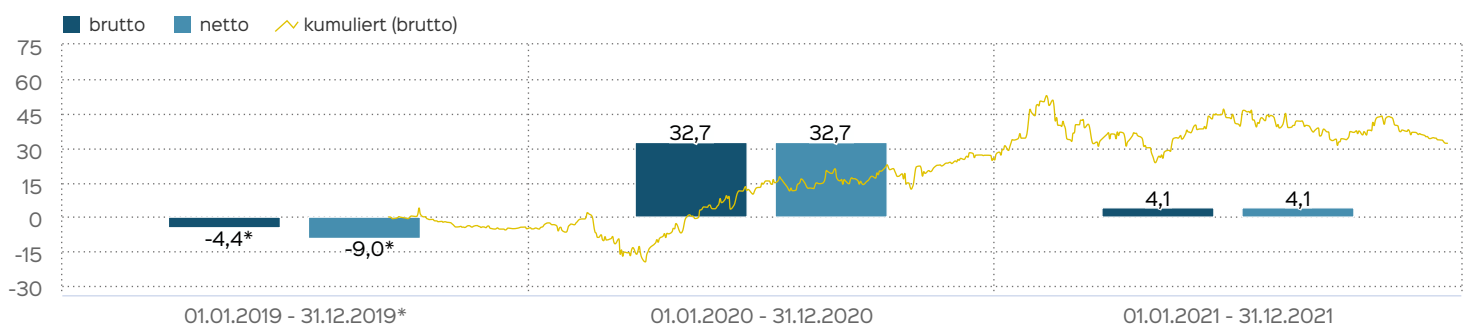
### Top Wertpapiere

E.ON SE NA O.N.	4,39 %
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	4,13 %
CYTOSORBENTS CORP. DL-,01	2,73 %
PROSUS NV EO -,05	2,53 %
SGL CARBON SE O.N.	2,32 %
TCS GROUP HOL.GDR REG S 1	2,25 %
KASPI.KZ (SP.GDR REG.S)/1	2,23 %
XIAOMI CORP. CL.B	1,57 %
AMAZON.COM INC. DL-,01	1,54 %
SALESFORCE.COM DL-,001	1,54 %

### Fondsprofil

Fondsname	G&G ValueInvesting-DLS
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A2PF094
WKN	A2PF09
Fondskategorie	Gemischte+Fonds
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	13,32 Mio. EUR
NAV	132,00 EUR
Ausgabepreis	138,60 EUR
Rücknahmepreis	132,00 EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,83 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,65 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,15 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Marktkapitalbeteiligungsquote	mind. 25%

### 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 von 5,00 % des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) 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.

## Fondsmanagerkommentar



Der G&G ValueInvesting-DLS Fonds verzeichnete im Dezember einen Rückgang um 4,26 %. Die Performance liegt seit Anfang des Jahres bei 4,11 %. Seit Auflage am 16.09.2019 wurde ein Zuwachs von 32,05 % erzielt. In den vergangenen Wochen wurden die Kapitalmärkte zunehmend mit negativen Nachrichten konfrontiert. Wesentlich zu nennen sind: Die Schwäche des chinesischen Aktien- und Immobilienmarktes sowie der Kreditausfall mehrerer Immobilien-Projektierer, die heftigen Diskussionen um die weltweit steigenden Inflationsraten und deren Auswirkungen, das zurückführen der Geldmengenausweitung in den USA (FED-Tapering), die weltweiten Lieferketten-Unterbrechungen und last but not least, die neue Corona-Variante. Unser hausinterner Risikoindikator notiert seit Anfang Dezember bei -5 Punkten.

Ein Verbleiben oder Sinken unter diese Marke, signalisiert ein zunehmend schwierigeres Aktienmarkt-Umfeld auf Sicht von Wochen und Monaten. Unsere Index-Absicherungen auf den deutschen- und amerikanischen Markt führten zu temporären Verlusten. Auch einzelne Aktien Positionen sanken im Kurs und sorgten für eine negative Monatsrendite. Insgesamt ist der Fonds zum 31.12.2021 eher sicherheitsorientiert ausgerichtet. Mit E.ON und Hannover Rück tätigten wir im Dezember zwei Aktienkäufe. Beide Unternehmen verbindet ein krisensicheres Geschäftsmodell mit wiederkehrenden und somit vorhersehbaren Umsätzen. Aufgrund der aktuellen Bewertungen erwarten wir auch in Zukunft zweistellige Renditen auf das eingesetzte Kapital, sowie hohe Dividendenausschüttungen von über 3,5 %.

31.12.2021

Heinrich Giesbrecht & Adam Golombek

## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,11 %	
1 Monat	-4,26 %	
3 Monate	-1,05 %	
6 Monate	-8,54 %	
1 Jahr	4,11 %	4,11 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	32,05 %	12,92 %

## Wertentwicklung in Kalenderjahren

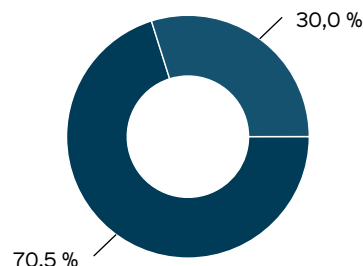
2021: 4,11 % | 2020: 32,69 % | 2019\*: -4,41 %

\* Rumpfgeschäftsjahr

## Kennzahlen

offene Fremdwährungsquote 32,82 %

## Vermögensaufteilung

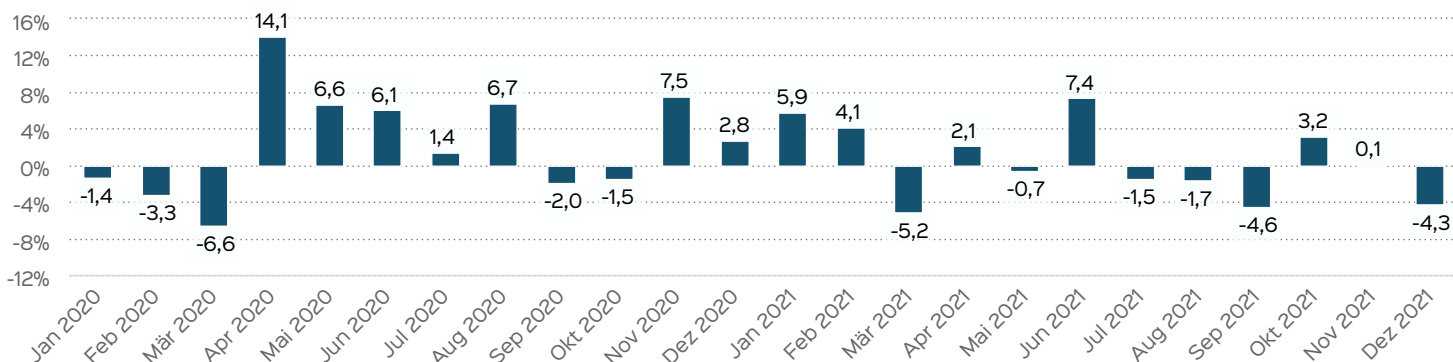


- Kasse (70,5 %)
- Aktien (30,0 %)
- Derivate (-0,5 %)

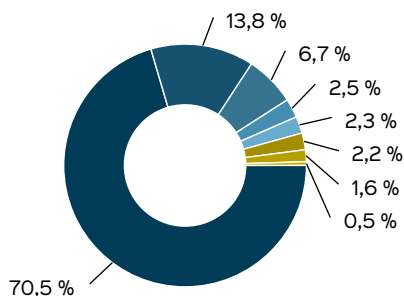
## Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2019										-1,57	-2,27	-0,13	-4,41
2020	-1,42	-3,27	-6,57	14,11	6,61	6,09	1,39	6,75	-1,98	-1,52	7,49	2,76	32,69
2021	5,86	4,14	-5,17	2,10	-0,69	7,38	-1,54	-1,65	-4,55	3,21	0,15	-4,26	4,11

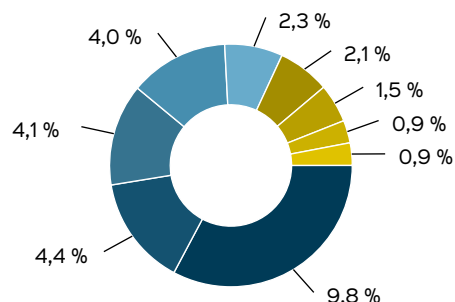


## Anlagestruktur nach Ländern



- Kasse (70,5 %)
- Deutschland (13,8 %)
- USA (6,7 %)
- Niederlande (2,5 %)
- Zypern (2,3 %)
- Kasachstan (2,2 %)
- Kaimaninseln (1,6 %)
- Polen (0,5 %)

## Anlagestruktur nach Branchen



- Finanzen / Versicherungen (9,8 %)
- Versorger (4,4 %)
- Technologie (4,1 %)
- Gesundheit / Pharma (4,0 %)
- Grundstoffe (2,3 %)
- Telekommunikation (2,1 %)
- Nicht-Basis-Konsumgüter (1,5 %)
- Basis-Konsumgüter (0,9 %)
- Sonstige (0,9 %)

## Fondsberaterportrait

### 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.

## Kontakt: Vertriebspartner

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

## Kontakt: Fondsmanager

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

## Verwaltungsgesellschaft

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft, 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](mailto:service@hansainvest.de)  
Internet: <https://www.hansainvest.com>

## 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](http://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.

Die Wertentwicklung wird nach der BVI-Methode ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

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 Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

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

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

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. Dort finden Sie Informationen zu, im Falle etwaiger Rechtstreitigkeiten, möglichen Rechtswege. Der Vertrieb des Fonds kann seitens der HANSAINVEST jederzeit eingestellt werden.