

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

BEIERSDORF AG O.N.	4,07 %
E.ON SE NA O.N.	3,60 %
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	3,59 %
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	3,21 %
ALLIANZ SE NA O.N.	2,95 %
TCS GROUP HOL.GDR REG S 1	2,90 %
PROSUS NV EO -,05	2,07 %
NETFLIX INC. DL-,001	2,06 %
CYTOSORBENTS CORP. DL-,01	1,91 %
XIAOMI CORP. CL.B	1,15 %

Fondsprofil

Fondsname	G&G ValueInvesting-DLS
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A2PF094
WKN	A2PF09
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	16,27 Mio. EUR
NAV	134,15 EUR
Ausgabepreis	140,86 EUR
Rücknahmepreis	134,15 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
Mindestkapitalbeteiligungsquote	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 Januar einen Anstieg um 1,63 %. Seit Auflage am 16.09.2019 wurde ein Zuwachs von 34,15 % erzielt. Im Januar korrigierten die globalen Aktienmärkte erheblich, wovon insbesondere die Kurse zinsensensitiver Wachstumsunternehmen negativ betroffen waren. Unser Portfolio war im Januar weitestgehend abgesichert. Durch unsere Index-Absicherungen konnten wir den Berichtsmontat insgesamt sogar positiv abschließen. Netflix hat nach Bekanntgabe der Geschäftszahlen deutlich im Kurs verlo-

ren. Die Unternehmensprognose für das laufende Geschäftsjahr liegt unter den bisher angenommenen Erwartungen der Finanzanalysten. Das Unternehmen befindet sich jedoch weiterhin in einem Wachstumsmarkt und baut seinen exklusiven Film-Content aus. Dadurch wächst insgesamt der Burggraben des Unternehmens, während die Bewertung nach dem Kursrückgang sehr attraktiv geworden ist. Wir haben deshalb einen Rückkauf getätigt. Insgesamt bleibt der Fonds zum 31.01.2022 weiter sicherheitsorientiert ausgerichtet.

31.01.2022

Heinrich Giesbrecht & Adam Golombek

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,63 %	
1 Monat	1,63 %	
3 Monate	-2,56 %	
6 Monate	-5,60 %	
1 Jahr	-0,05 %	-0,05 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	34,20 %	13,20 %

Wertentwicklung in Kalenderjahren

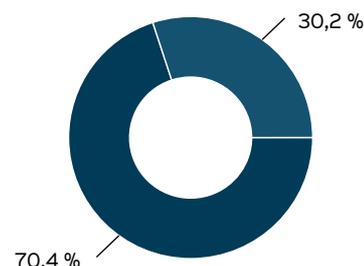
2021: 4,11 % | 2020: 32,69 % | 2019*: -4,41 %

* Rumpfgeschäftsjahr

Kennzahlen

offene Fremdwährungsquote 26,98 %

Vermögensaufteilung

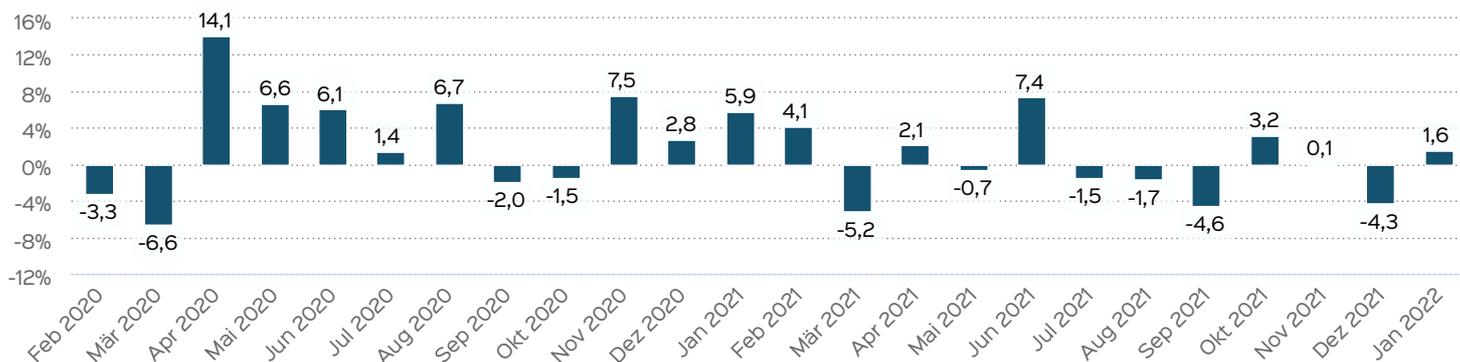


- Kasse (70,4 %)
- Aktien (30,2 %)
- Derivate (-0,5 %)

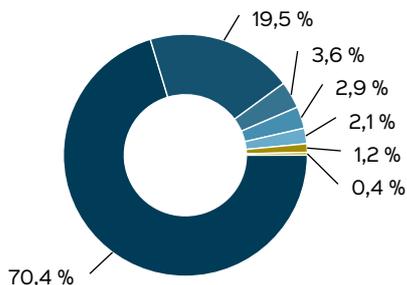
Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
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
2022	1,63												1,63

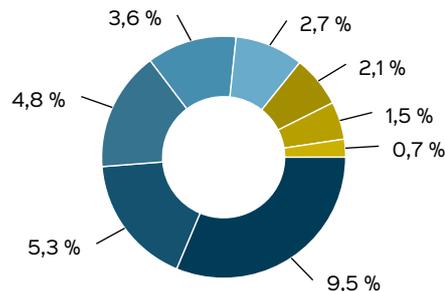


Anlagestruktur nach Ländern



- Kasse (70,4 %)
- Deutschland (19,5 %)
- USA (3,6 %)
- Zypern (2,9 %)
- Niederlande (2,1 %)
- Kaimaninseln (1,2 %)
- Polen (0,4 %)

Anlagestruktur nach Branchen



- Finanzen / Versicherungen (9,5 %)
- Nicht-Basis-Konsumgüter (5,3 %)
- Basis-Konsumgüter (4,8 %)
- Versorger (3,6 %)
- Gesundheit / Pharma (2,7 %)
- Technologie (2,1 %)
- Telekommunikation (1,5 %)
- Sonstige (0,7 %)

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
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
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
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 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.