

## Marketinginformationen

## 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.

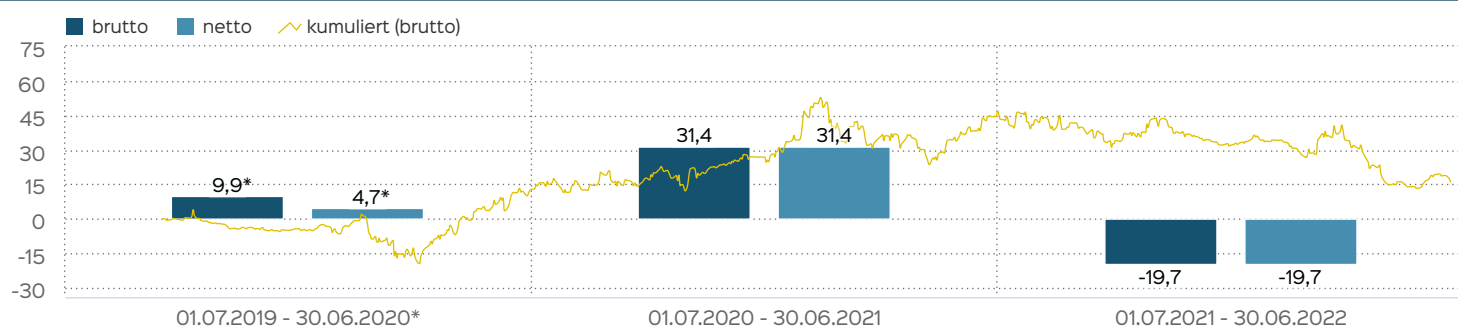
## Top Wertpapiere

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| BAVARIAN NOR. NAM. DK 10  | 4,98 % |
| HANNOVER RUECK SE NA O.N. | 3,01 % |
| ALLIANZ SE NA O.N.        | 2,59 % |
| FORMYCON AG               | 2,44 % |
| SGL CARBON SE O.N.        | 2,11 % |
| META PLATF. A DL-,000006  | 2,05 % |
| ZOOM VIDEO COMM. A -,001  | 2,03 % |
| SALESFORCE INC. DL-,001   | 1,98 % |
| PAYPAL HDGS INC.DL-,0001  | 1,92 % |
| SHOPIFY A SUB.VTG         | 1,75 % |

## Fondsprofil

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Fondsname                       | G&G ValueInvesting-DLS  |
| Anteilscheinklasse              | R   |
| ISIN                            | DE000A2PF094  |
| WKN                             | A2PF09  |
| Fondskategorie                  | Gemischte Fonds   |
| Auflegungsdatum                 | 16.09.2019  |
| Gesamtfondsvermögen             | 14,97 Mio. EUR  |
| NAV                             | 115,94 EUR  |
| Ausgabepreis                    | 121,74 EUR  |
| Rücknahmepreis                  | 115,94 EUR  |
| Fondswährung                    | EUR   |
| Aktives Management              | ja  |
| 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 | min. 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 Juni einen Anstieg um 1,75 %. Seit Auflage am 16.09.2019, wurde ein Zuwachs von 15,99 % erzielt. Die Performance liegt seit Anfang des Jahres bei -12,17 %. Im Vergleich korrigierten der DAX -19,52 % und der globale Aktienindex MSCI-World -21,21 %, im ersten Halbjahr deutlich stärker. Mit unserem aktiven Ansatz wollen wir die Outperformance weiter erhöhen. Seit Mai werden aus verschiedenen Ländern Infektionen mit Affenpocken gemeldet. Die Anzahl der täglich Neuinfizierten entwickelt sich mit steigender Tendenz. Weltweit sind bisher über 6.000 Affenpocken-Infektionen bei Menschen gemeldet worden. Im Gegensatz zum Covid-19 Virus ist die Übertragung nur bei engem Körperkontakt möglich, dafür ist die Inkubationszeit länger. Die WHO schließt eine Pandemie nicht aus. Bavarian Nordic ist ein Unternehmen, das über den einzigen, in

den USA und Kanada zugelassenen Kombi-Impfstoff für Pocken und Affenpocken verfügt. In Europa ist eine Zulassung ebenso in Planung. Durch die alleinige Zulassung eines wirksamen Präparates besteht ein deutlicher Wettbewerbsvorsprung. Das Unternehmen hat die Geschäftsprognosen bereits mehrmals erhöht, nachdem verschiedene Länder Bestellungen des Impfstoffes aufgegeben haben. Wir haben mit der Investition im Mai begonnen und im Juni deutlich erhöht. Wir widmen der weiteren Entwicklung eine große Aufmerksamkeit. SGL Carbon hat die Umsatz- und Ergebnisprognose deutlich angehoben. Wir haben die Gelegenheit für temporäre Gewinnmitnahmen genutzt. Insgesamt bleibt das Portfolio wegen Risiken an den Kapitalmärkten weiterhin abgesichert.

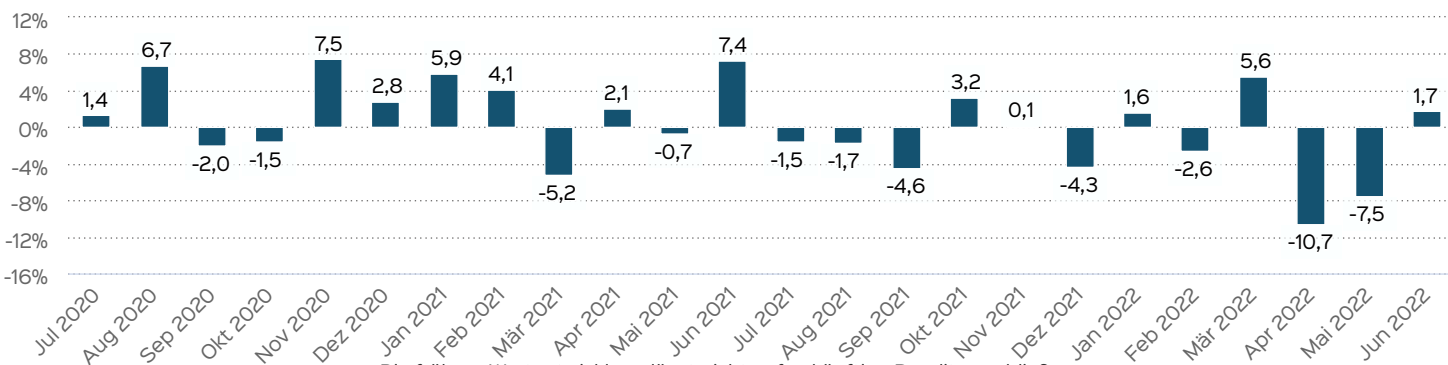
30.06.2022

Heinrich Giesbrecht &amp; Adam Golombek

## 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  | -2,62 | 5,56  | -10,66 | -7,52 | 1,75 |       |       |       |       |      |       | -12,17             |



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung in Perioden

|                | kumuliert | p.a.     |
|----------------|-----------|----------|
| laufendes Jahr | -12,17 %  |          |
| 1 Monat        | 1,75 %    |          |
| 3 Monate       | -15,93 %  |          |
| 6 Monate       | -12,17 %  |          |
| 1 Jahr         | -19,67 %  | -19,67 % |
| 3 Jahre        |           |          |
| 5 Jahre        |           |          |
| 10 Jahre       |           |          |
| seit Auflegung | 15,99 %   | 5,46 %   |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Kennzahlen

offene Fremdwährungsquote 35,31 %

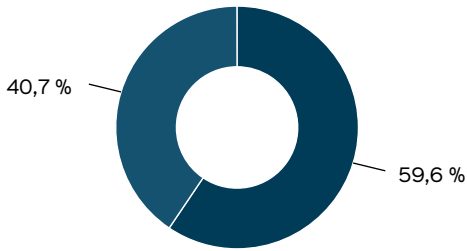
## Wertentwicklung in Kalenderjahren

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

\* Rumpfgeschäftsjahr

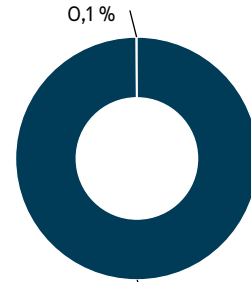
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Vermögensaufteilung



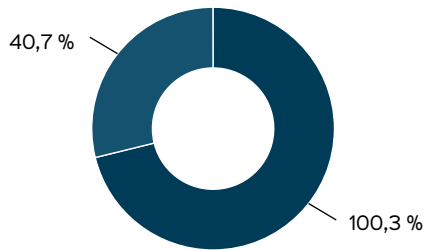
- Kasse (59,6 %)
- Aktien (40,7 %)
- Derivate (-0,3 %)

### Vermögensaufteilung inkl. Derivate



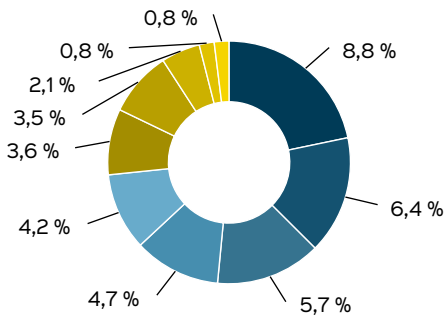
- Kasse (99,9 %)
- Aktien (0,1 %)

### Vermögensaufteilung nach Assetklassen



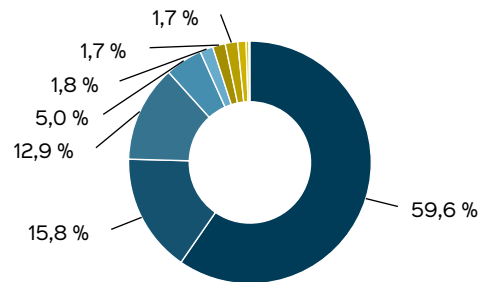
- Kasse (100,3 %)
- Aktien (40,7 %)
- Kasse (-0,2 %)
- Derivate (-0,3 %)
- Aktien (-40,6 %)

### Anlagestruktur nach Branchen



- Gesundheitswesen (8,8 %)
- Technologie (6,4 %)
- Finanzdienstleister (5,7 %)
- Energie (4,7 %)
- Verbrauchsgüter (4,2 %)
- Industrieunternehmen (3,6 %)
- Telekommunikation (3,5 %)
- Grundstoffe (2,1 %)
- Versorgungsunternehmen (0,8 %)
- Sonstige (0,8 %)

### Anlagestruktur nach Ländern



- Kasse (59,6 %)
- Deutschland (15,8 %)
- USA (12,9 %)
- Dänemark (5,0 %)
- Kanada (1,8 %)
- Luxemburg (1,7 %)
- Schweiz (1,7 %)
- Kaimaninseln (1,1 %)
- Polen (0,4 %)
- Sonstige (0,1 %)

## 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>

## Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und die [wesentlichen Anlegerinformationen](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. 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 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. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

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

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

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 Zu-

## 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 - 0  
 Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
 E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
 Internet: <https://www.hansainvest.com>

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds G&G ValueInvesting-DLS R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds G&G ValueInvesting-DLS R die Hurdle Rate von 8 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 20 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 8 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

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.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.