

Stand: 30.09.2022

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

HANNOVER RUECK SE NA O.N.	3,22 %
BAVARIAN NOR NAM. DK 10	2,87 %
PEPSICO INC. DL-,0166	2,69 %
KEURIG DR PEPPER DL-,01	2,61 %
BEIERSDORF AG O.N.	2,49 %
ALLIANZ SE NA O.N.	2,37 %
MEYER BUR. TECH.NAM.SF-,05	2,03 %
L'OCCITANE INTERNATIONAL	1,59 %
AUTOSTORE HOLDINGS DL-,01	1,55 %
FORMYCON AG	1,10 %

Fondsprofil

Fondsname	G&G ValueInvesting-DLS
Anteilscheinklasse	S
ISIN	DE000A2PF1A7
WKN	A2PF1A
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	15,59 Mio. EUR
NAV	128,99 EUR
Ausgabepreis	128,99 EUR
Rücknahmepreis	128,99 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,28 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,10 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,15 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind 50.000,00 EUR)
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 50.000 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 berück-

sichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsan-teile 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 September einen Anstieg um 0,16%. Die Performance liegt seit Anfang des Jahres bei -6,93%. Seit Auflage am 16.09.2019, wurde ein Zuwachs von 29,04% erzielt.

Während die globalen Aktienmärkte im September weiterhin deutlich korrigierten (DAX und MSCI World > -5%), konnte der Fonds durch seine Absicherungsstrategie und dem wertorientierten Ansatz mit einer positiven Entwicklung abschließen. Die Einschätzung ob Absicherungen im Depot

notwendig sind, basieren auf der Auswertung des hauseigenen Risikoindicators (G&G DrawDown-Indikator).

Auf der jährlich stattfindenden Branchenmesse der Rückversicherer in Monte Carlo wurde von wachsenden Prämienvolumen u.a. wegen

der ansteigenden Inflation berichtet. Davon profitierten unsere Unternehmen Hannover Rück und Munich Re entgegen der Gesamtmarktentwicklung.

Wir haben die Kursschwankungen am Gesamtmarkt für Käufe in herausragende Unternehmen genutzt.

Zu den Neukäufen zählen wir die Allianz, die als Erstversicherer mit starkem Geschäftsmodell und hoher Dividendenrendite von 7% überzeugt. Bavarian Nordic wurde zurückgekauft, nachdem der Kurs um bis zu 30% nach unseren Verkäufen korrigierte.

Als Value Investoren nutzen wir die zunehmende Verunsicherung an den Kapitalmärkten für Käufe in günstig bewertete Unternehmen. Das Portfolio blieb im September Netto-Short ausgerichtet.

30.09.2022

Heinrich Giesbrecht & Adam Golombek

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-6,93 %	
1 Monat	0,16 %	
3 Monate	5,64 %	
6 Monate	-11,28 %	
1 Jahr	-7,85 %	-7,85 %
3 Jahre	29,72 %	9,05 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	29,04 %	8,75 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Kennzahlen

offene Fremdwährungsquote	35,38 %
Dauer des Verlustes in Tagen	590
Volatilität	19,05 %

Wertentwicklung in Kalenderjahren

2021: 6,00 % | 2020: 35,82 % | 2019*: -3,69 %

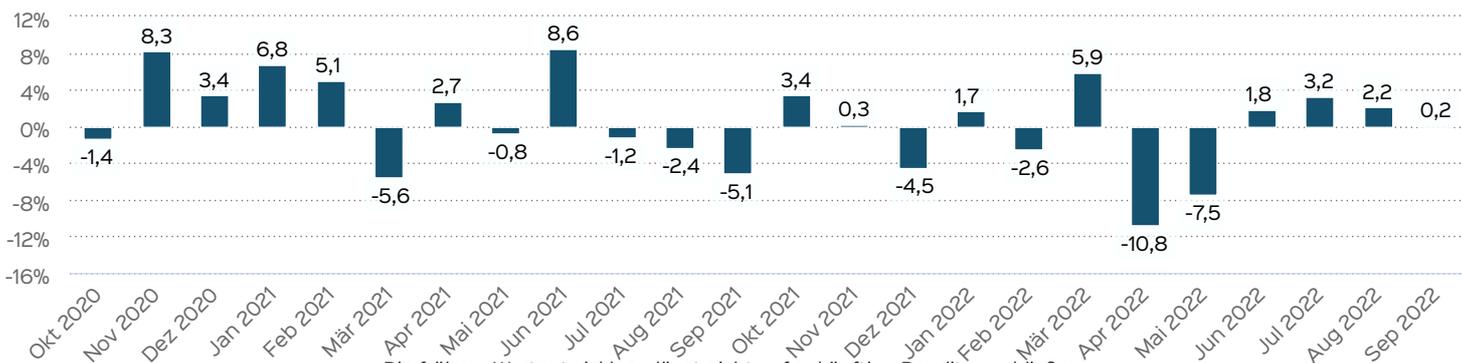
* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

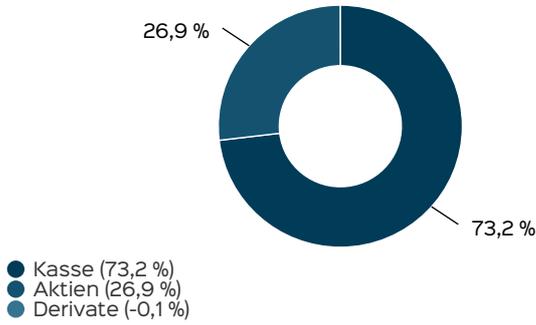
Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
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
2021	6,76	5,09	-5,59	2,67	-0,84	8,57	-1,25	-2,40	-5,14	3,41	0,26	-4,50	6,00
2022	1,69	-2,57	5,88	-10,85	-7,46	1,79	3,24	2,17	0,16				-6,93

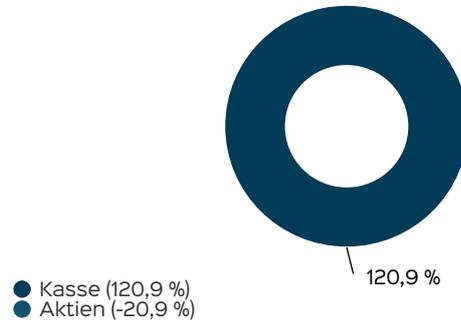


Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

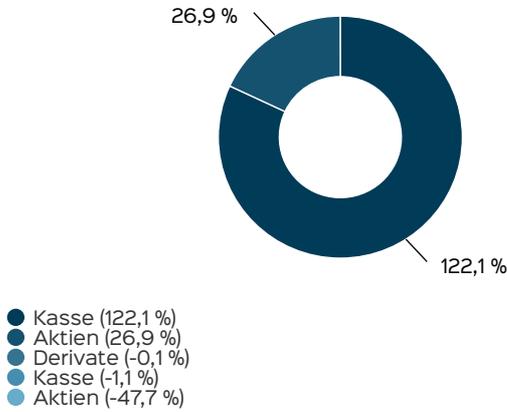
Vermögensaufteilung



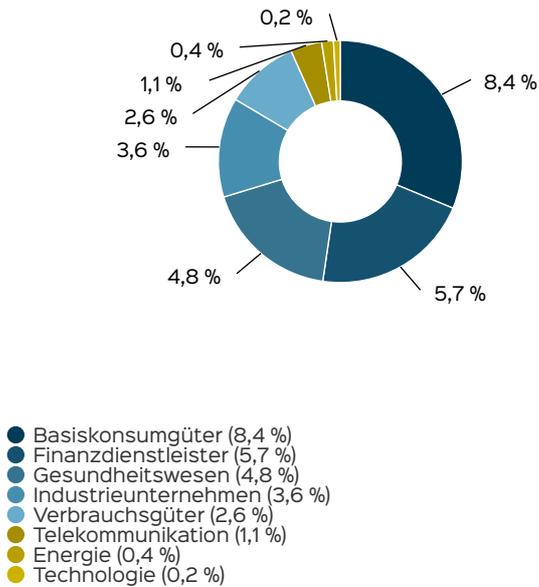
Vermögensaufteilung inkl. Derivate



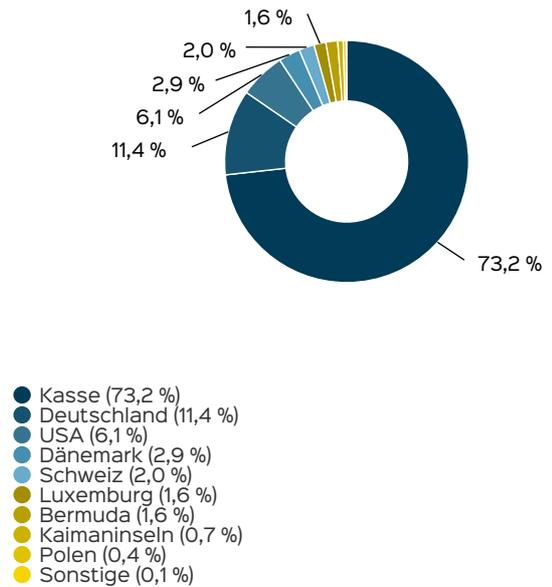
Vermögensaufteilung nach Assetklassen



Anlagestruktur nach Branchen



Anlagestruktur nach Ländern



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>

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

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

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.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

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.