G&G ValueInvesting-DLS S

Stand: 29.09.2023

GIESBRECHT & GOLOMBEK
VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

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.

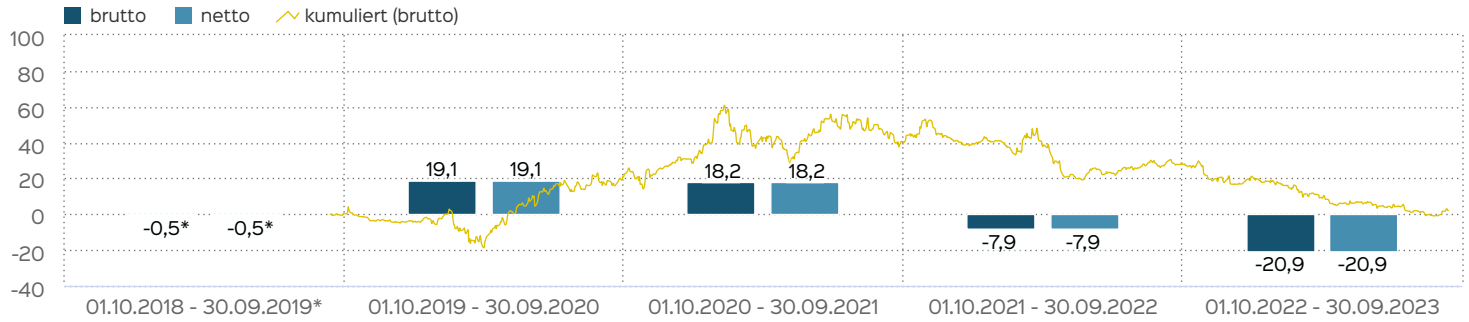
Top Wertpapiere

MOBILEYE GLO.INC. DL-,01	5,41 %
L'OCCITANE INTERNATIONAL	4,31 %
TCS GROUP HOL.GDR REG S 1	3,48 %
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	3,29 %
BERENTZEN-GRP.AG	2,80 %
OREAL (L') INH. EO 0,2	2,25 %
UBER TECH. DL-,00001	1,33 %
AMAZON.COM INC. DL-,01	1,32 %
TEXT S.A. ZY-,02	1,27 %
BLOOBER TEAM ZY-,01	1,20 %

Fondsprofil

Fondsname	G&G ValueInvesting-DLS
Anteilscheinklasse	S
ISIN	DE000A2PF1A7
WKN	A2PF1A
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	6,40 Mio. EUR
NAV	102,02 EUR
Ausgabepreis	102,02 EUR
Rücknahmepreis	102,02 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	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind 50.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungs-quote	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 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: 29.09.2023

GIESBRECHT & GOLOMBEK
VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

Kommentar

Der G&G ValueInvesting-DLS Fonds verzeichnete im September eine positive Veränderung von 2,90 %.

Nicholas Hieronimus, CEO von L'Oréal, prognostiziert, dass der Schönheitsmarkt bis 2030 einen Marktwert von nahezu 400 Milliarden Euro haben wird, im Vergleich zu den derzeitigen 270 Milliarden Euro. Um von dieser zukünftigen Entwicklung zu profitieren, investiert das Unternehmen als Marktführer bis zu 1 Milliarde Euro in KI-Technologie für die Produktforschung. Mobileye hat eine weitere Kooperation mit der FAW Group geschlossen, um Systeme für das zukünftige autonome Fahren in den Fahrzeugen des chinesischen Automobilherstellers anzubieten. Moncler, Prosus und Geberit wurden vorübergehend veräußert, um den Fondspreis besser zu stabilisieren. Unser makroökonomischer Risikoindikator befindet sich im negativen Bereich.
Mit einem aktuellen Wert von unter -5 Punkten signalisiert er eine signifikante Veränderung des Kapitalmarktumfelds zum Negativen. Wir erwarten in den kommenden Wochen größere Turbulenzen und Marktschwankungen. Um das Gesamtrisiko zu steuern, nutzen wir unsere vorhandenen Shortpositionen flexibel. Diese Absicherungen haben im vergangenen Monat etwa 2,90 % positiv zu unserer Performance beigetragen und sind ein wichtiger Bestandteil unserer Risikomanagementstrategie.

29.09.2023

Heinrich Giesbrecht & Adam Golombek

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-12,68 %	
1 Monat	2,90 %	
3 Monate	-2,33 %	
6 Monate	-8,43 %	
1 Jahr	-20,91 %	-20,91 %
3 Jahre	-13,86 %	-4,86 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	2,06 %	0,51 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	954
Volatilität	15,58 %

Wertentwicklung in Kalenderjahren

2022:	-15,70 %	2021:	6,00 %	2020:	35,82 %	2019*:	-3,69 %

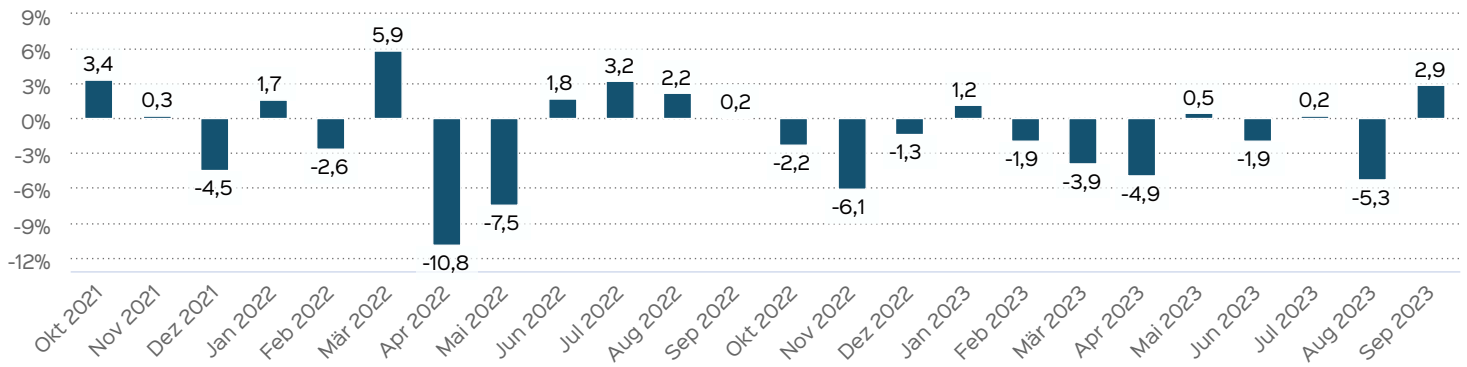
* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

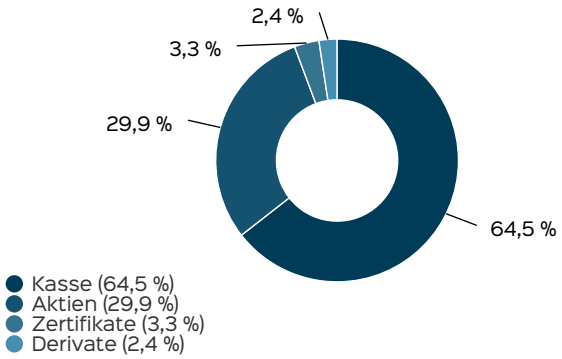
Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
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	-2,22	-6,11	-1,33	-15,70
2023	1,16	-1,94	-3,87	-4,88	0,52	-1,94	0,22	-5,29	2,90				-12,68

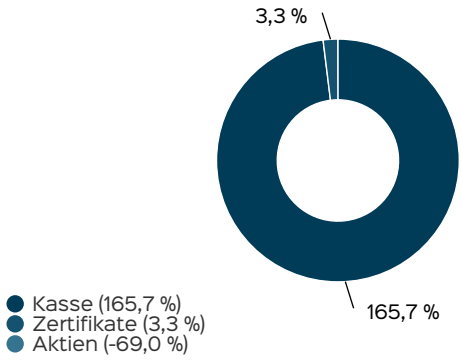


Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

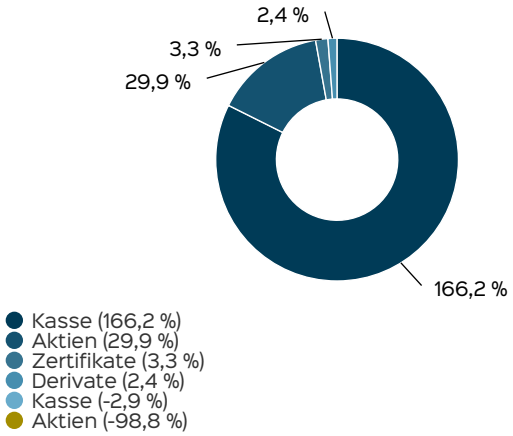
Vermögensaufteilung



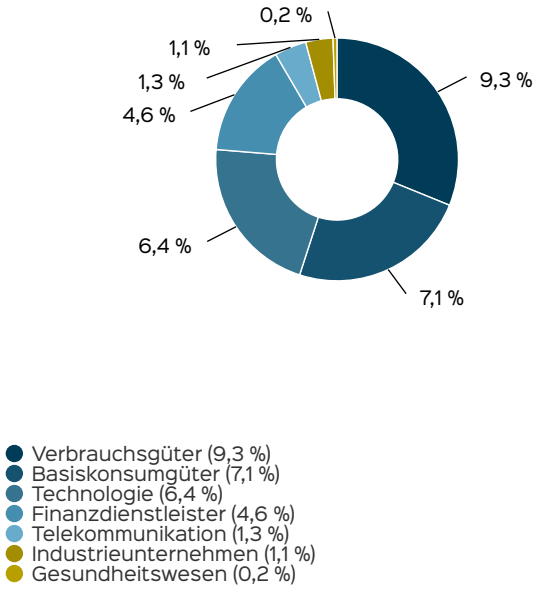
Vermögensaufteilung inkl. Derivate



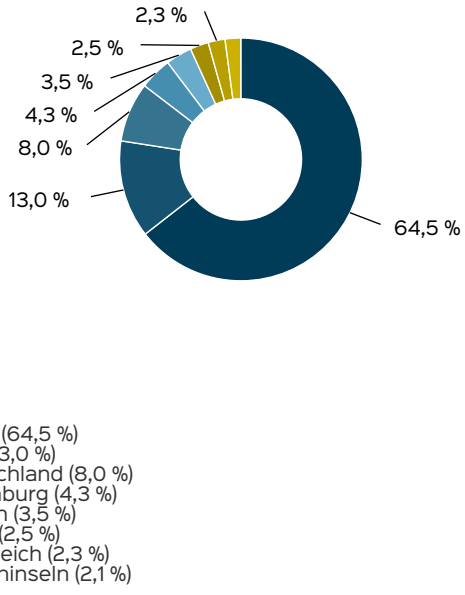
Vermögensaufteilung nach Assetklassen



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.

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: http://www.hansainvest.com

Kontakt: 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
Handelnd unter dem Haftungsdach BN & Partners Capital AG.

Kontakt: Portfolioverwalter

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt 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 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.