

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 gepriceitem 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

NU HLDGS CL.A DL-,000066	5,53 %
TCS GROUP HOL.GDR REG S 1	5,31 %
HIMS+HERS HERS A DL-,0001	4,75 %
SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	4,29 %
L'OCCITANE INTERNATIONAL	3,38 %
MONCLER S.P.A.	3,19 %
L OREAL INH. EO 0,2	3,17 %
META PLATF. A DL-,000006	3,17 %
BERENTZEN-GRP.AG	3,12 %
MICROSOFT DL-,00000625	2,98 %

Fondsprofil

Fondsname	G&G ValueInvesting-DLS
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A2PF094
WKN	A2PF09
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	5,18 Mio. EUR
NAV	97,19 EUR
Ausgabepreis	102,05 EUR
Rücknahmepreis	97,19 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	2,00 %
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.

Kommentar



Der G&G ValueInvesting-DLS Fonds verzeichnete im Februar einen Anstieg um 3,36 %.

Der führende Musikstreaminganbieter Spotify ist nun eine der Toppositionen. Dies basiert auf positiven Quartalszahlen und einem vielversprechenden Ausblick in die Zukunft. Die Zahl der Premium-Nutzer stieg im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 15 Prozent auf 236 Millionen. Insgesamt zählt Spotify 602 Millionen monatlich aktive Nutzer. Durch eigens lizenzierte Urheber (Spotify Originals), könnte Spotify einen ähnlichen Effekt wie Netflix erzielen, wodurch die Gewinnmarge drastisch erhöht wird.

Hims & Hers ist ein führender Telemedizin Anbieter in den USA. Sie spezialisieren sich auf Prävention von Krankheiten und persönliche Betreuung. Aufgrund des demografischen Wandels und des zunehmenden Kostendrucks im Gesundheitssektor bietet dieses Unternehmen ein erhebliches Wachstumspotenzial. Die Zahlen im vierten

Quartal 2023 übertrafen die Erwartungen mit einem Umsatzanstieg von +47 % im Vergleich zum Vorjahr (YoY).

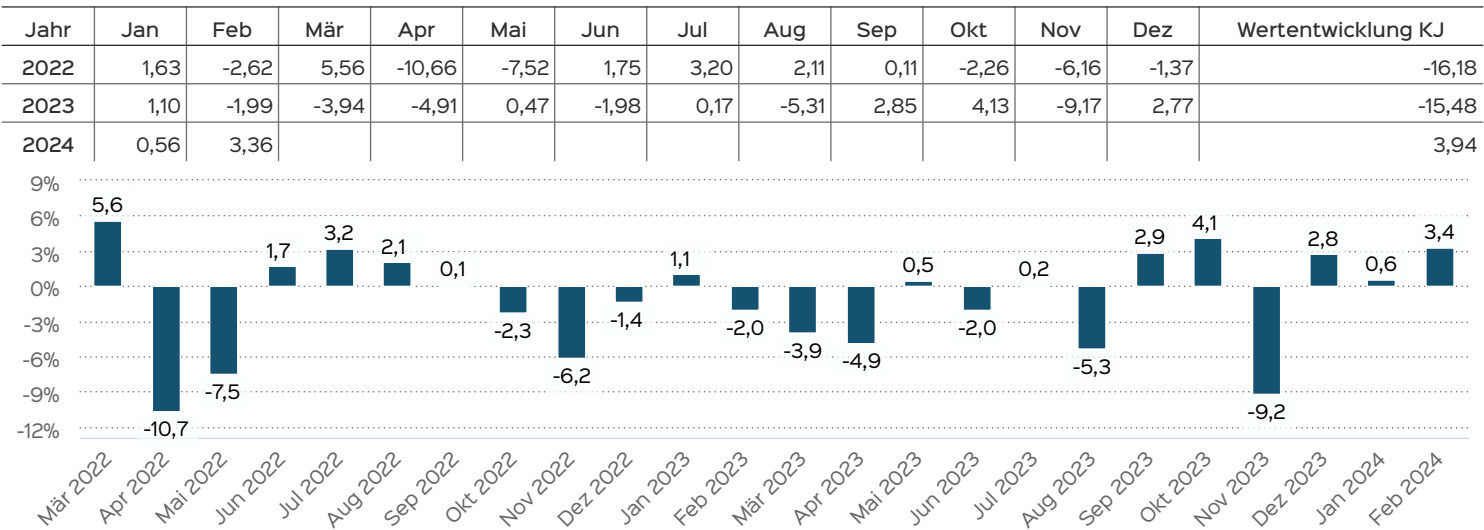
Die brasilianische Digitalbankplattform Nu Holdings erwirtschaftete im vierten Quartal des Geschäftsjahres 2023 einen Umsatz von 2,4 Mrd. US-Dollar, womit die Erwartungen der Analysten übertroffen wurden. Durch die positive Kursentwicklung wurde Nu Holdings mit 5 % eine unserer Toppositionen.

Unser makroökonomischer Risikoindikator bleibt mit + 1 Punkten im neutralen Bereich, was eine kurzfristige Stabilität des Kapitalmarktumfelds signalisiert. Sollten sich weitere negative Marktentwicklungen abzeichnen, werden flexibel Shortpositionen zur Steuerung des Gesamtrisikos genutzt.

29.02.2024
Heinrich Giesbrecht

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	3,94 %	
1 Monat	3,36 %	
3 Monate	6,81 %	
6 Monate	3,90 %	
1 Jahr	-11,35 %	-11,35 %
3 Jahre	-30,47 %	-11,38 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	-2,77 %	-0,63 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	967
Volatilität	14,27 %

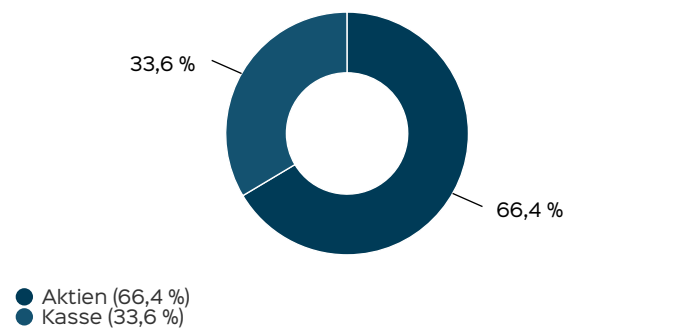
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	-15,48 %	2022:	-16,18 %	2021:	4,11 %	2020:	32,69 %
2019*:	-4,41 %						

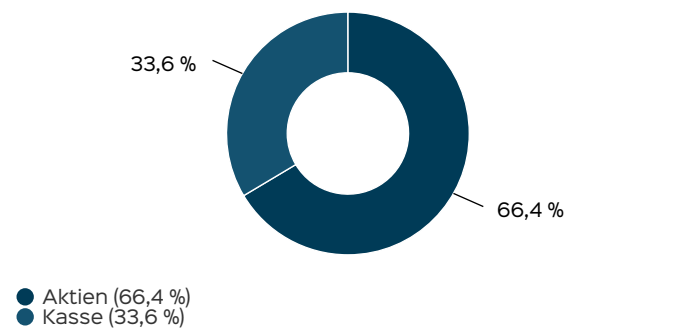
* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

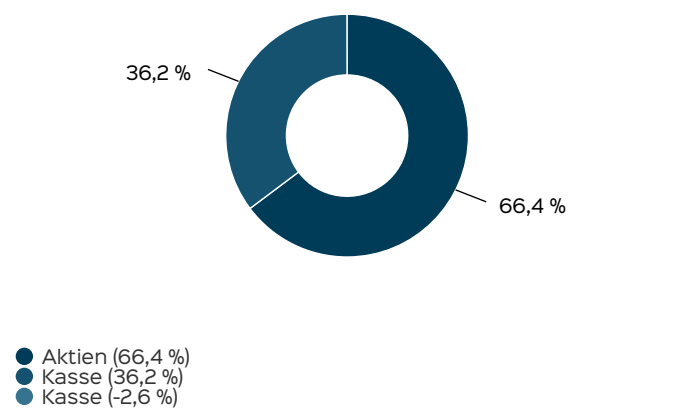
Vermögensaufteilung



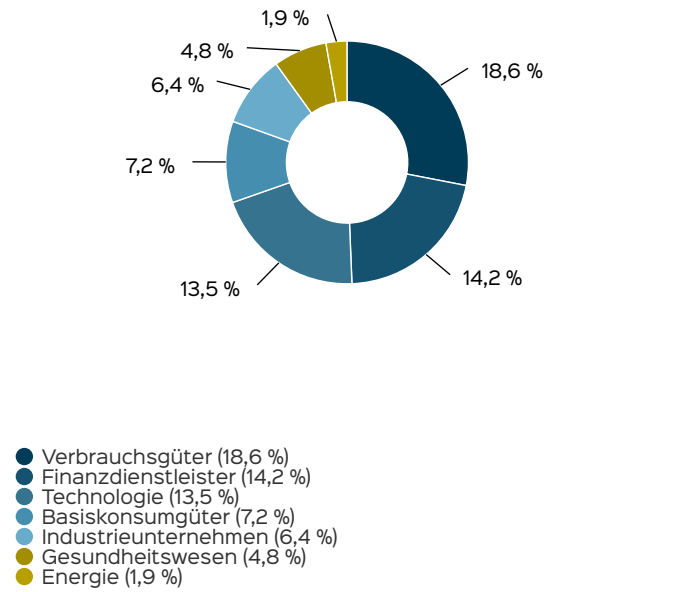
Vermögensaufteilung inkl. Derivate



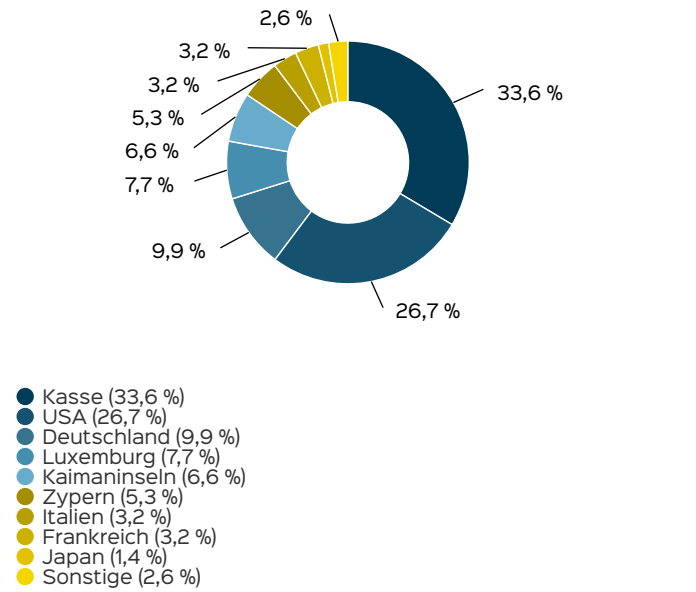
Vermögensaufteilung nach Assetklassen



Anlagestruktur nach Branchen



Anlagestruktur nach Ländern



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: Portfolioverwaltung

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsspekt](#) 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 Verkaufsspekt 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-

Fondsberaterportrait

Heinrich Giesbrecht, Geschäftsführer der Giesbrecht & Golombek VermögensManagement GmbH, verfolgt ein klares Ziel: die kontinuierliche Wertsteigerung des Vermögens seiner Investoren. Mit jahrzehntelanger Beratungserfahrung und einer nachgewiesenen persönlichen Erfolgsgeschichte genießt er das Vertrauen vieler Mandanten. Engagement, Präsenz und Klarheit sind dabei seine Leitprinzipien.

Heinrich Giesbrecht, Jahrgang 1971, verheiratet und Vater von drei Kindern, ist ein Diplom-Betriebswirt (FH) und ein Qualified Financial Consultant der Deutschen Bank (Ruhr-Universität Bochum). Er verfügt über mehr als 20 Jahre Berufserfahrung im Vermögensmanagement und war von 2000 bis 2011 Portfolio Manager bei der Deutschen Bank. Seit 2011 ist er Gründer und Geschäftsführer der Giesbrecht & Golombek VermögensManagement GmbH.

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.