

Marketinginformationen

Unsere Philosophie

Wir sind überzeugt, dass überdurchschnittlich hohe Renditen am ehesten erreicht werden können, wenn man sich auf ineffiziente Teile des Aktienmarktes konzentriert und frei von institutionellen Einschränkungen agiert.

Daher fokussieren wir uns auf europäische Small & Micro Caps. Bei Nebenwerten treten nicht nur häufiger Fehlbewertungen auf, sie stellen auch gleichzeitig das nach Anzahl der Unternehmen größte Segment dar.

Wir bleiben fern von der Masse und investieren mit hoher Überzeugung. Unser tiefgreifender Research-Prozess umfasst neben einer detaillierten Auseinandersetzung mit dem Unternehmen und Gesprächen mit dem Management vor allem auch die Einbindung von Branchenexperten, Kunden und (ehemaligen) Mitarbeitern.

Wir agieren sehr opportunistisch und investieren nur bei tiefen Unterbewertungen. In einem konzentrierten Portfolio halten wir die besten Ideen.

Das Unternehmen

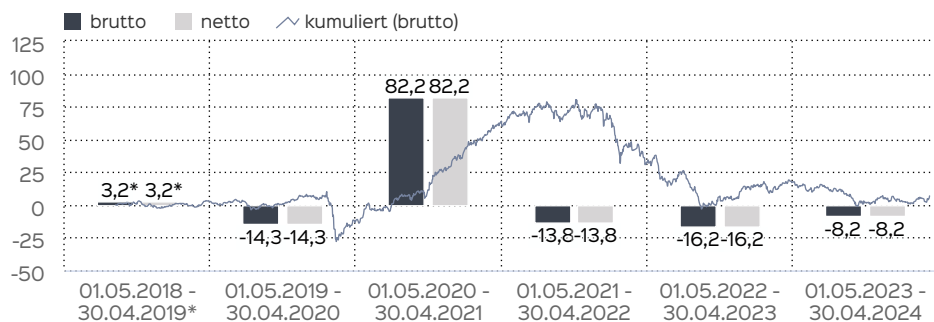
Die Gehlen Bräutigam Capital GmbH hat ihren Sitz in Berlin und wurde 2018 als Fondsboutique gegründet. Sie tritt seitdem als Initiator und Anlageberater des Gehlen Braeutigam Value HI Fonds auf.

Wir denken sowohl beim Investieren als auch bei unserem eigenen Unternehmen langfristig. Daher suchen wir ausschließlich nach gleichgesinnten Investoren, die langfristig und partnerschaftlich mit uns investieren möchten.

Wir sind selbst mit dem größten Teil unseres Vermögens in den Fonds investiert. Unsere Anstrengungen und unser Handeln gelten 100% dem Ziel, langfristig einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erzielen.

Unser Fondsvolumen ist limitiert, da wir unseren Co-Investoren eine nachhaltig attraktive Lösung für den langfristigen Vermögensaufbau bieten möchten.

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 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.

Kontakt

Gehlen Bräutigam Capital GmbH
Herderstrasse 28
12163 Berlin
Telefon: +49 (0) 30 421 4851
E-Mail: info@gbcvalue.com
Internet: <https://www.gbcvalue.com>

Fondsprofil

Fondsname	Gehlen Braeutigam Value HI
Anteilschein-klasse	-R-
ISIN	DE000A2JQHQ2
WKN	A2JQHQ
Auflegungsdatum	07.09.2018
Gesamtfondsvermögen	16,91 Mio. EUR
NAV	106,44 EUR
Ausgabepreis	106,44 EUR
Rücknahmepreis	106,44 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,77 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,07 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Wertentwicklung in Perioden

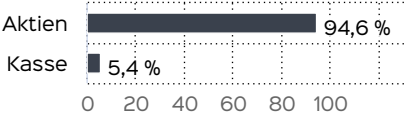
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,67 %	
1 Monat	2,35 %	
3 Monate	1,66 %	
6 Monate	8,12 %	
1 Jahr	-8,19 %	-8,19 %
3 Jahre	-33,67 %	-12,78 %
5 Jahre	3,55 %	0,70 %
10 Jahre		
seit Auflegung	6,88 %	1,18 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

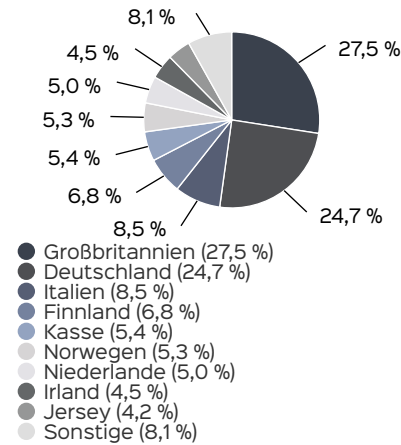
Top Wertpapiere

THE PROPERTY FRAN. LS-,01	8,21 %
STO SE+CO.KGAA VZO O.N.	8,02 %
THE GYM GROUP LS -,01	7,15 %
MORTG.AD.BU.(HO) WI LS-10	7,02 %
KAMUX OYJ	6,75 %
KSB SE+CO.KGAA VZO O.N.	4,60 %
PETERSHILL PARTNERS -,01	4,60 %
ORIGIN ENTERPRISES EO-,01	4,54 %
ANIMA HOLDING S.P.A.	4,47 %
SAF-HOLLAND SE INH EO 1	4,38 %

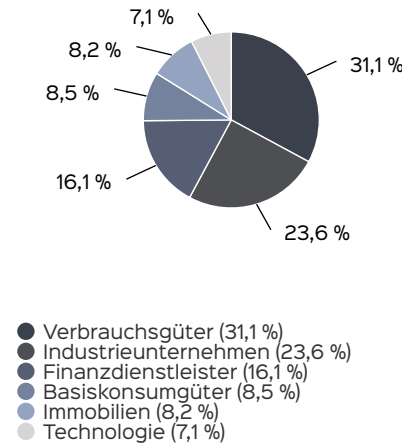
Vermögensaufteilung



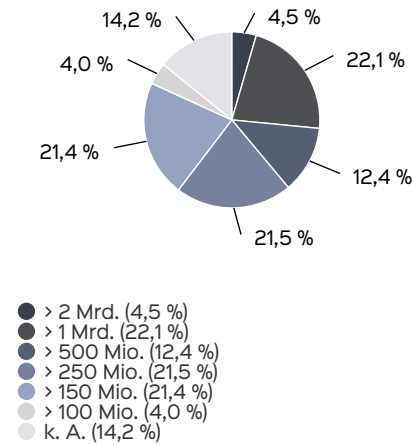
Länder



Branchen



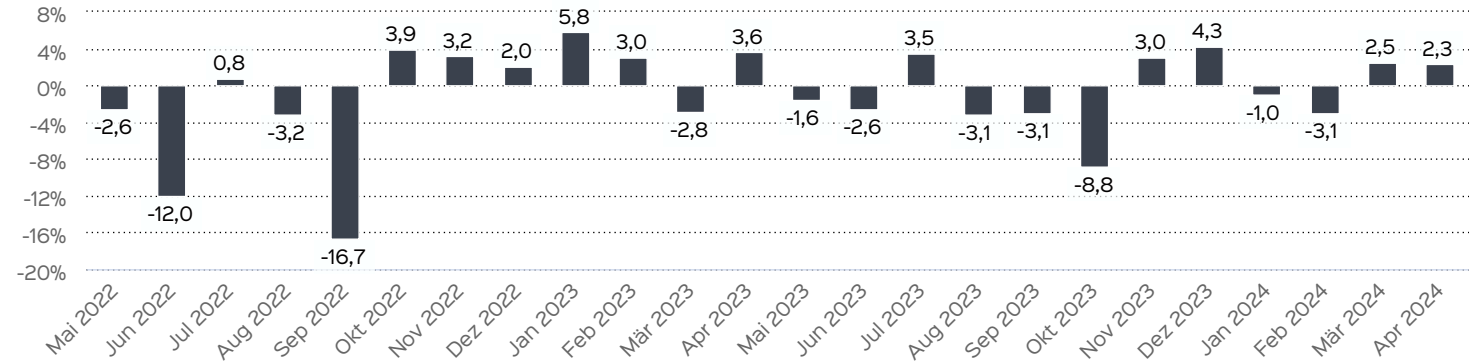
Marktkapitalisierung



Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2022	-4,84	-8,86	-2,94	-4,64	-2,57	-11,99	0,79	-3,19	-16,67	3,94	3,21	2,05	-38,73
2023	5,82	3,01	-2,83	3,63	-1,60	-2,64	3,55	-3,10	-3,09	-8,84	3,01	4,26	0,09
2024	-0,97	-3,07	2,47	2,35									0,67



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Lebensläufe

Daniel Gehlen

- Seit Juli 2017: Gründer und Geschäftsführer der Gehlen Bräutigam Capital GmbH.
- 2015 - 2017: Investment Banking bei Barclays in Frankfurt. Verantwortlich für Betreuung von Unternehmen und Finanzinvestoren bei Firmenübernahmen und -verkäufen sowie strategischen Fragestellungen.
- Zuvor u.a. im Investment Banking von Goldman Sachs, Portfolio Management der Union Investment (Small und Mid Cap Aktien Europa) sowie Equity und Macro Research der DZ Bank.
- Studium an der London School of Economics (MSc Finance, Jahrgangsbester) und an der Frankfurt School (BSc) sowie an der Harvard University und am MIT. Abgeschlossene Ausbildung als Bankkaufmann (IHK).

Marc-Lennart Bräutigam

- Seit Juli 2017: Gründer und Geschäftsführer der Gehlen Bräutigam Capital GmbH.
- 2015 - 2017: Investment Banking bei Barclays in London. Verantwortlich für Betreuung von Unternehmen und Finanzinvestoren bei Börsengängen, Kapitalerhöhungen und Umplatzierungen größerer Aktienpakete.
- Zuvor u.a. im Investment Banking der UniCredit, Portfolio Management bei einer Value Investing Boutique sowie Equity Capital Markets, Equity Research und Equity Sales bei der Commerzbank in Frankfurt und New York.
- Duales Studium mit der Commerzbank an der DHBW Stuttgart (BA) und der University of California in San Diego, inkl. zwei wissenschaftlicher Arbeiten zum Thema Value Investing

Vertriebspartner

BN & Partners Capital AG
Steinstr. 33
50374 Erftstadt
Internet: <https://www.bnpartner.com>

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Ballindamm 27
20095 Hamburg
Internet: <https://www.donner-reuschel.de>

Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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.

Bei einer Investition in den Fonds Gehlen Braeutigam Value HI -R- fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds Gehlen Braeutigam Value HI -R- die Hurdle Rate von 4 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 15 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 4 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 15 % 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.