

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

| | |
|---------------------------|--------|
| NU HLDGS CL.A DL-,000066 | 6,74 % |
| HIMS+HERS HERS A DL-,0001 | 6,34 % |
| SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1 | 4,99 % |
| UBER TECH. DL-,00001 | 4,40 % |
| L'OCCITANE INTERNATIONAL | 4,07 % |
| MONCLER S.P.A. | 3,88 % |
| MOBILEYE GLO.INC. DL-,01 | 3,75 % |
| META PLATF. A DL-,000006 | 3,65 % |
| MICROSOFT DL-,00000625 | 3,48 % |
| TENNANT CO. DL-,375 | 3,35 % |

Fondsprofil

| | |
|---------------------------------|---|
| Fondsname | G&G ValueInvesting-DLS |
| Anteilscheinklasse | R |
| ISIN | DE000A2PF094 |
| WKN | A2PF09 |
| Auflegungsdatum | 16.09.2019 |
| Gesamtfondsvermögen | 4,59 Mio. EUR |
| NAV | 96,10 EUR |
| Ausgabepreis | 100,91 EUR |
| Rücknahmepreis | 96,10 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



Im März verzeichnete der G&G ValueInvesting-DLS Fonds eine leichte Korrektur von 1,12 %. Die geopolitischen Spannungen und fortgesetzten Sanktionen gegen Russland belasteten unser Portfolio durch eine außerplanmäßige Abschreibung von 80 % auf die TCS Group, was zu einem Rückgang von 4,5 % auf Fondsebene führte. Diese Abschreibung verbleibt als potenzielle stille Reserve, die bei einer Auflösung des Konflikts eine Erholung ermöglichen könnte.

Hims & Hers, ein herausragender Akteur im Bereich der Telemedizin, trug mit einer außerordentlichen Monatsrendite von 1,10 % positiv zur Fondsentwicklung bei. Durch das anhaltende Kurswachstum stieg seine Gewichtung auf 6,34 %. Ebenso haben wir eine strategische Position in der Tennant Company

aufgebaut, die mit ihren fortschrittlichen, KI-betriebenen Reinigungslösungen die Effizienz und Umweltfreundlichkeit in gewerblichen und öffentlichen Bereichen verbessert. Eine Beteiligung von 3,35 % spiegelt unser Vertrauen in ihr Potenzial wider, von der fortschrittlichen Marktpositionierung zu profitieren.

Unser DrawDown-Indikator verbleibt mit +3 Punkten im neutralen Bereich. Dies deutet auf eine kurzfristige Stabilität des Kapitalmarktfelds hin. Wir bleiben agil und bereit, unsere Strategien anzupassen, um das Portfolio gegen mögliche Marktrisiken zu schützen und unser langfristiges Wachstum zu sichern.

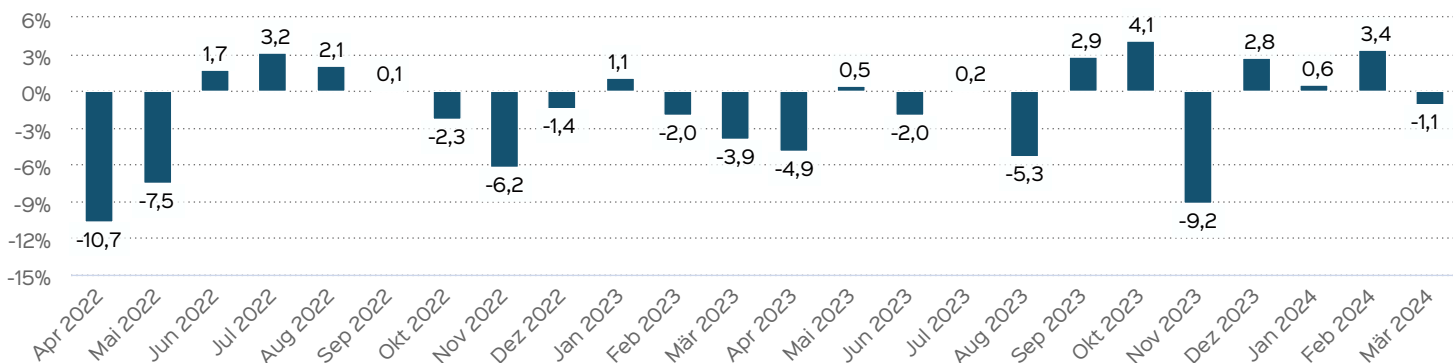
28.03.2024

Heinrich Giesbrecht

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

| Jahr | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Wertentwicklung KJ |
|------|------|-------|-------|--------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|--------------------|
| 2022 | 1,63 | -2,62 | 5,56 | -10,66 | -7,52 | 1,75 | 3,20 | 2,11 | 0,11 | -2,26 | -6,16 | -1,37 | -16,18 |
| 2023 | 1,10 | -1,99 | -3,94 | -4,91 | 0,47 | -1,98 | 0,17 | -5,31 | 2,85 | 4,13 | -9,17 | 2,77 | -15,48 |
| 2024 | 0,56 | 3,36 | -1,12 | | | | | | | | | | 2,77 |



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|----------|
| laufendes Jahr | 2,77 % | |
| 1 Monat | -1,12 % | |
| 3 Monate | 2,77 % | |
| 6 Monate | -0,11 % | |
| 1 Jahr | -8,75 % | -8,75 % |
| 3 Jahre | -27,50 % | -10,18 % |
| 5 Jahre | | |
| 10 Jahre | | |
| seit Auflegung | -3,86 % | -0,86 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Kennzahlen

| | |
|------------------------------|---------|
| Dauer des Verlustes in Tagen | 995 |
| Volatilität | 13,94 % |

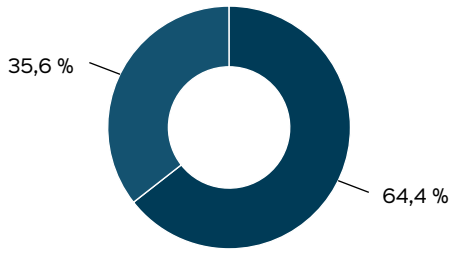
Wertentwicklung in Kalenderjahren

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

* Rumpfgeschäftsjahr

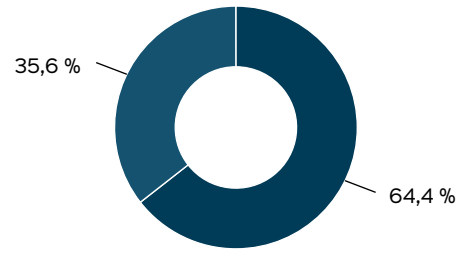
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Vermögensaufteilung



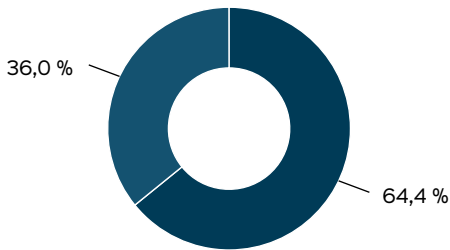
- Aktien (64,4 %)
- Kasse (35,6 %)

Vermögensaufteilung inkl. Derivate



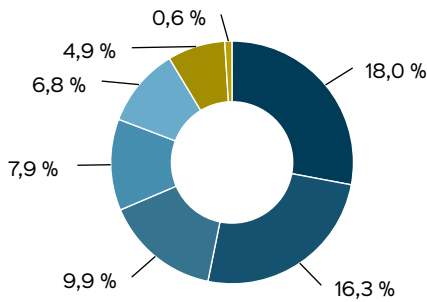
- Aktien (64,4 %)
- Kasse (35,6 %)

Vermögensaufteilung nach Assetklassen



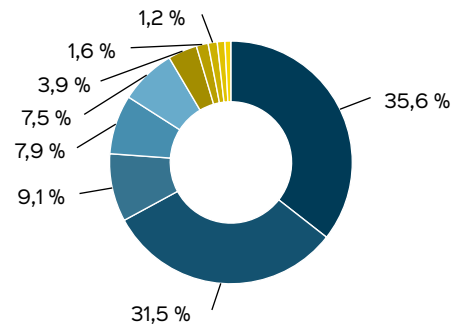
- Aktien (64,4 %)
- Kasse (36,0 %)
- Kasse (-0,4 %)

Anlagestruktur nach Branchen



- Verbrauchsgüter (18,0 %)
- Technologie (16,3 %)
- Finanzdienstleister (9,9 %)
- Basiskonsumgüter (7,9 %)
- Gesundheitswesen (6,8 %)
- Industrieunternehmen (4,9 %)
- Energie (0,6 %)

Anlagestruktur nach Ländern



- Kasse (35,6 %)
- USA (31,5 %)
- Luxemburg (9,1 %)
- Kaimaninseln (7,9 %)
- Deutschland (7,5 %)
- Italien (3,9 %)
- Japan (1,6 %)
- Zypern (1,2 %)
- Norwegen (1,0 %)
- Sonstige (0,8 %)

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 [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 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.