

Marketinginformationen

Fondsportrait

Der GI Alpha Innovation Fonds investiert weltweit in innovative und disruptive Unternehmen mit technologischer Führungsposition, großem Marktpotenzial und nachhaltigen Geschäftsmodellen. Im Fokus stehen Unternehmen, die neue Märkte erschließen oder bestehende Strukturen grundlegend verändern. Entscheidende Kriterien sind ein belastbarer Wettbewerbsvorteil ("Burggraben"), ein kompetentes, idealerweise eigentümergeführtes Management sowie solide Finanzkennzahlen mit wachsendem Cashflow.

Die Besonderheit: Ein quantitativer Steuerungsansatz für die Nettoaktienquote soll in unruhigen Märkten Rückgänge abfedern und Schwankungen glätten. Bei Bedarf kann zusätzlich durch Derivate abgesichert werden - mit dem Ziel, das Risiko-Ertrags-Verhältnis zu optimieren, ohne das langfristige Wachstumspotenzial zu vernachlässigen.

Die Kombination aus Innovationskraft, diszipliniertem Risikomanagement und aktiver Steuerung macht den Fonds besonders geeignet für Anleger, die an den Chancen des technologischen Wandels partizipieren möchten. Der Fonds verfolgt einen aktiven, unternehmerisch geprägten Investmentstil mit langfristiger Perspektive.

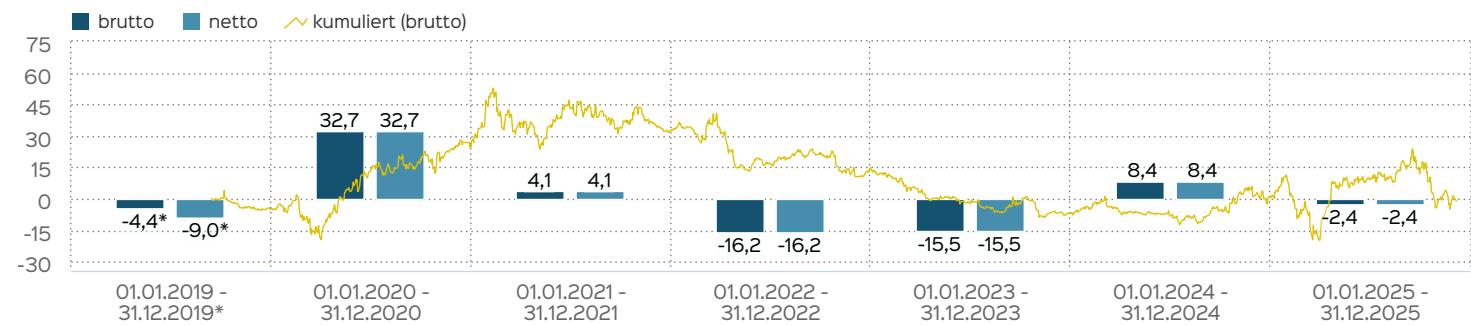
Top Wertpapiere

PROSUS NV EO -,05	6,65 %
ASTERA LABS INC. O.N.	6,27 %
SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	6,24 %
META PLATF. A DL-,000006	6,07 %
ROBINH.MKTS CL.A DL-,0001	5,41 %
UBER TECH. DL-,00001	5,00 %
AST SPACEMOBIL.A DL-,0001	4,39 %
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	3,97 %
AMAZON.COM INC. DL-,01	3,85 %
COREWEAVE INC. A DL-,0001	3,59 %

Fondsprofil

Fondsname	GI Alpha Innovation
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A2PF094
WKN	A2PF09
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	16.09.2019
Gesamtfondsvermögen	2,77 Mio. EUR
NAV	97,14 EUR
Ausgabepreis	102,00 EUR
Rücknahmepreis	97,14 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmearabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	2,84 %
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 Rücknahmearabschlag, 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 Dezember 2025 lag die Wertentwicklung des GI Alpha Innovation Fonds bei -0,87 %. Damit ergibt sich für das Gesamtjahr 2025 eine Entwicklung von -2,45 %.

Nach den teils deutlichen Rückgängen in Wachstumswerten in den vergangenen Monaten war im Dezember eine gewisse Beruhigung zu erkennen. Viele Titel haben sich stabilisiert, auch wenn es weiterhin einzelne Rücksetzer gab. Das ist in einem Umfeld normal, in dem Zinsen, Konjunkturerwartungen und die Stimmung an den Märkten noch nicht vollständig in eine Richtung zeigen.

Wichtig ist aus meiner Sicht der Blick nach vorn: Die langfristigen Treiber hinter innovativen Geschäftsmodellen bleiben intakt - Digitalisierung, Künstliche Intelligenz, Gesundheit sowie Energie- und Ressourceneffizienz. Viele Unternehmen, die im Fonds enthalten

waren, verfügen weiterhin über starke Produkte, wachsende Märkte und tragfähige Wettbewerbsvorteile. Kurzfristige Kursbewegungen können davon ablenken, ändern aber nicht den strukturellen Kern dieser Entwicklung.

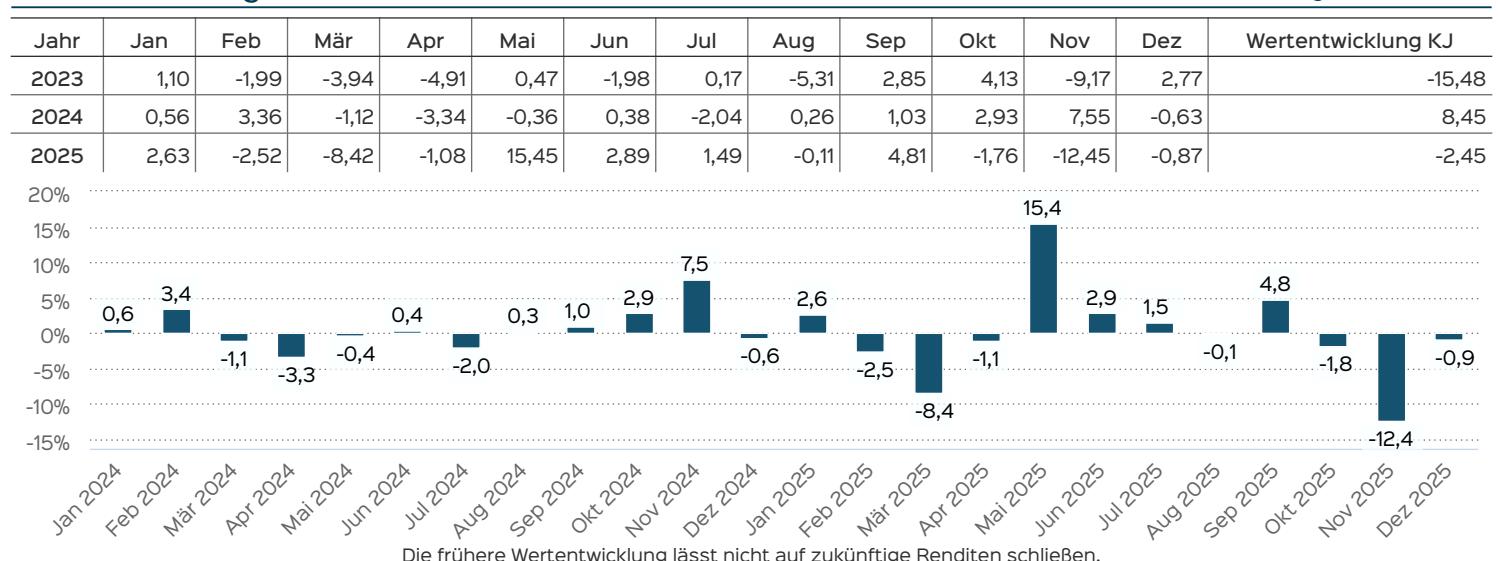
Gleichzeitig markiert der Dezember den Übergang in die Abwicklungsphase: Der Fonds wird zum 31.01.2026 geschlossen. Entsprechend bauen wir die einzelnen Wertpapiere seit Dezember schrittweise ab und erhöhen die Liquidität. Das erklärt auch, warum die Aktienquote zum 31.12.2025 nur noch rund 50 % betrug. In dieser Phase werden keine neuen strategischen Positionen mehr aufgebaut; der Fokus liegt auf einer geordneten, nachvollziehbaren Umsetzung mit Blick auf Handelbarkeit, Spreads und Risikoreduktion.

31.12.2025

Heinrich Giesbrecht

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-2,45 %	
1 Monat	-0,87 %	
3 Monate	-14,74 %	
6 Monate	-9,40 %	
1 Jahr	-2,45 %	-2,45 %
3 Jahre	-10,58 %	-3,66 %
5 Jahre	-21,97 %	-4,84 %
10 Jahre		
seit Auflegung	-1,03 %	-0,16 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	978
Volatilität	19,34 %

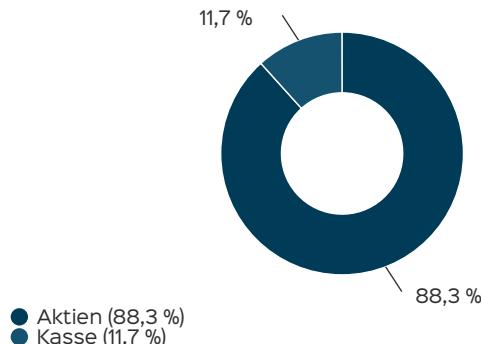
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2025:	-2,45 %	2024:	8,45 %	2023:	-15,48 %	2022:	-16,18 %
2021:	4,11 %	2020:	32,69 %	2019*:	-4,41 %		

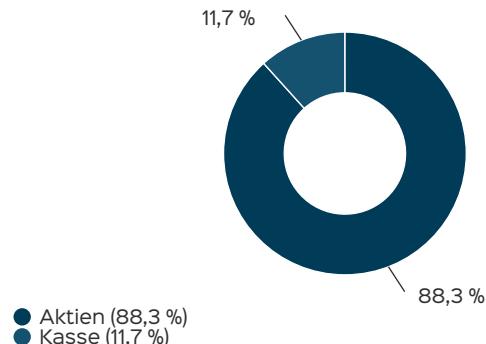
* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

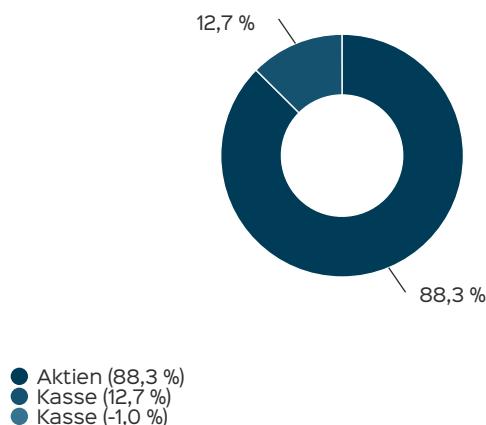
Vermögensaufteilung



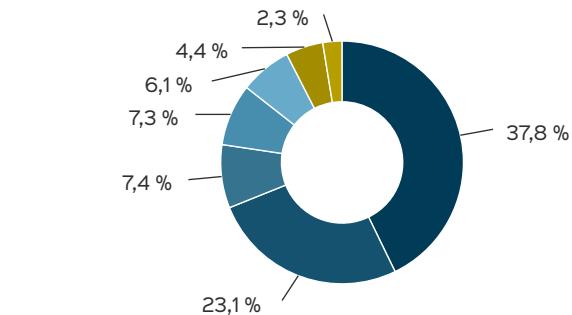
Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Vermögensaufteilung nach Assetklassen

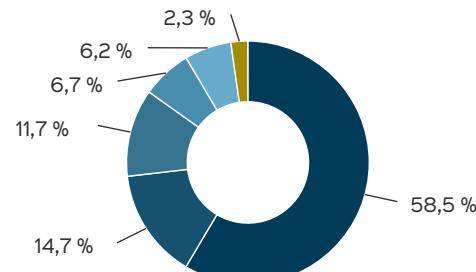


Anlagestruktur nach Branchen



- Technologie (37,8 %)
- Verbrauchsgüter (23,1 %)
- Finanzdienstleister (7,4 %)
- Industrieunternehmen (7,3 %)
- Gesundheitswesen (6,1 %)
- Telekommunikation (4,4 %)
- Energie (2,3 %)

Anlagestruktur nach Ländern



- USA (58,5 %)
- Kaimaninseln (14,7 %)
- Kasse (11,7 %)
- Niederlande (6,7 %)
- Luxemburg (6,2 %)
- Deutschland (2,3 %)

Kontakt: Fondsberater

Giesbrecht Investments 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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadttring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 40 300576296
E-Mail: info@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 Verkaufsumunterlagen, 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 Gesamtfoldsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfoldsvermögen in der Währung der Anteilkasse 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, Gründer und Geschäftsführer der Giesbrecht Investments GmbH, hat es sich zur Aufgabe gemacht, das Vermögen seiner Investoren nachhaltig zu steigern. Mit Jahrzehntelanger Erfahrung und einer beeindruckenden Erfolgsbilanz hat er das Vertrauen zahlreicher Mandanten gewonnen. Seine Arbeit ist von Engagement, Präsenz und Klarheit geprägt.

Geboren im Jahr 1971, begann er seine Karriere als unabhängiger Finanzberater bereits mit 20 Jahren. Er ist Diplom-Betriebswirt (FH) und Qualified Financial Consultant der Deutschen Bank, ausgebildet an der Ruhr-Universität Bochum.

In der Deutschen Bank arbeitete er von 2000 bis 2005 als Private Banking Berater mit Fokus auf Wertpapierberatung. Von 2006 bis 2011 entwickelte und implementierte er als Spezialberater für individuelle Vermögensverwaltungen maßgeschneiderte Finanzstrategien für anspruchsvolle Kunden.

Im Jahr 2011 gründete Heinrich Giesbrecht die Giesbrecht & Golombek VermögensManagement GmbH, die nach einer strategischen Neuausrichtung im Jahr 2024 in die Giesbrecht Investments GmbH umfirmiert wurde. Er ist verheiratet und Vater von drei Kindern.

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.