

## Das Konzept

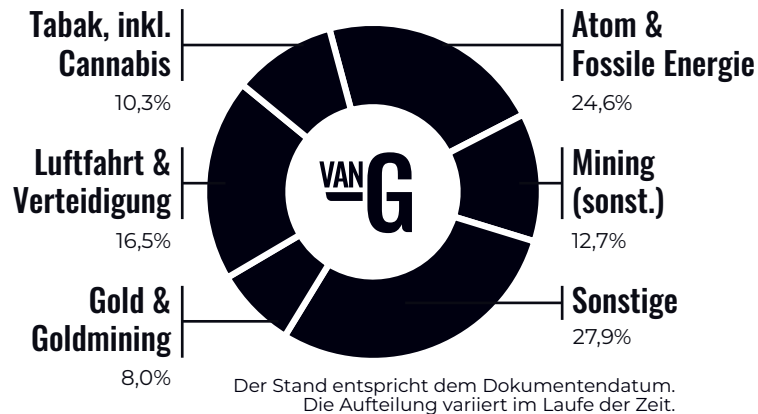
Nachhaltigkeit ist ein großes und wichtiges Thema. Aufgrund jüngster Entwicklungen wird sie vielfach mit ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit von Finanzprodukten in Verbindung gebracht. Der Begriff umfasst aber auch die finanzielle Nachhaltigkeit. Dieser Form der Nachhaltigkeit haben wir uns verschrieben.

## Der Hard Value Fund

Maxime des Hard Value Fund ist finanzielle Nachhaltigkeit. Daher investiert der Aktienfonds wertfrei, um kontinuierlich gute Erträge zu erzielen und die Vermögenssubstanz der Investoren zu schützen. Wertfrei bedeutet, dass typische ESG-Titel genauso wichtige Bestandteile des Portfolios darstellen können wie beispielsweise die Sektoren Tabak, Cannabis, Atom, Fossile Energie, Verteidigung und Mining.

## Das Asset Management

Leitbild des Investmentprozesses ist ein finanziell nachhaltiges Aktienportfolio. Das Portfolio des Hard Value Fund soll in seiner Gesamtheit Substanzstärke und Stabilität sowie unter Risikoaspekten beste Ertragschancen bieten. In unserer Analyse konzentrieren wir uns auf Titel, die aus fundamentaler Sicht unterbewertet sind und ein entsprechendes Kurspotenzial haben. Dividentitel gewichten wir besonders stark. Wir schließen keine lohnenden Investitionen aufgrund pauschaler Kriterien aus. Daher konzentrieren wir uns auf den Kern: nackte Zahlen und Fakten, Hintergründe und unvoreingenommene Analysen.



## Anlagepolitik im Überblick

- Aktienfonds (Aktienquote mind. 51%)
- Globales Wertpapierportfolio
- Value- und Dividendenstrategie
- Aktives Management<sup>1</sup> und indexunabhängig
- Großes Anlageuniversum, da kein Ausschluss bestimmter Sektoren

## Risiken

Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes. Beachten Sie insbesondere folgende Risiken:

- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt relativ stark schwanken
- Risiko eines Zahlungsausfalls eines Anleiheemittenten
- Dividenden sind eine freiwillige Leistung von Unternehmen und somit nicht garantiert. Sie können steigen, fallen oder ganz gestrichen werden.
- Währungsrisiken durch nicht auf Euro lautende Titel

Ausführliche Informationen zu Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt.

## Eckdaten

<b>Name der Anteilsklasse</b>	Hard Value Fund - R dist.
<b>Anlageberater</b>	Walter Ludwig GmbH Wertpapierhandelsbank
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IPConcept (Luxemburg) S.A.
<b>Fondsdomizil</b>	Deutschland
<b>Fondskategorien</b>	Aktienfonds, Welt, OGAW <sup>1</sup>
<b>WKN / ISIN</b>	A3D1ZP / DE000A3D1ZP1
<b>Auflegedatum</b>	02.01.2023
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung, jährlich
<b>Mindestanlagebetrag</b>	Keiner
<b>Fondsvolumen</b>	3,1 Mio. Euro
<b>Laufende Kosten (TER)<sup>1</sup></b>	1,69% p.a. <sup>2</sup>
<b>Lfd. Kosten maximal</b>	1,9% p.a. (für 2023 und 2024) <sup>3</sup>
<b>Risikoindikator (SRI 1-7)<sup>4</sup></b>	Wert: 4
<b>Teilfreistellung InvStG<sup>5</sup></b>	30% der Erträge

## Zielgruppe

### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + die finanzielle Ziele verfolgen (Vermögensbildung bzw. -optimierung)
- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + die ihre Aktienanlage auf Value- und Dividentitel ausrichten wollen

### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- die ökologische oder soziale Ziele verfolgen
- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

## Kosten

<b>Ausgabeaufschlag<sup>4</sup></b>	5%
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,6% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	0,05% p.a.

**Erfolgsabhängige Vergütung<sup>4</sup>** 10% der die Hurdle-Rate von 6% p.a. übersteigenden Anteilswertentwicklung in der Abrechnungsperiode unter Beachtung des High-Water-Mark-Modells<sup>1</sup>, maximal jedoch 2,5% des durchschnittlichen NIW<sup>1</sup>. Abrechnungsperiode: 01.01.-31.12.

## Über uns

„van Grunsteyn“ ist eine Marke der Walter Ludwig GmbH Wertpapierhandelsbank, Frankfurt am Main, einem der traditionsreichsten Unternehmen im deutschen Börsenhandel. Walter Ludwig blickt auf eine über 40-jährige Erfolgsgeschichte zurück. Heute ist das Unternehmen als Market-Maker und Liquiditätsgeber an zahlreichen Wertpapiermärkten weltweit omnipräsent. Seit 2023 nehmen auch Fondsanleger am Knowhow von Walter Ludwig teil.



## Top 10 Positionen

	in % <sup>6</sup>
Rolls-Royce	4,1
Marathon Petroleum	3,3
Kazatomprom	3,1
Chevron	3,0
Diamondback Energy	2,9
Rheinmetall	2,9
Hensoldt	2,8
Japan Tabacco	2,8
Münchener Rückvers.	2,8
Rio Tinto	2,7

## Top 5 Branchen

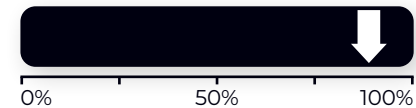
	in % <sup>6</sup>
Atom & Fossile Energie	24,6
Luftfahrt & Verteidigung	16,5
Mining (sonst.)	12,7
Tabak, inkl. Cannabis	10,3
Gold & Goldmining	8,0

## Top 5 Länder

	in % <sup>6</sup>
USA	23,8
Großbritannien	19,3
Deutschland	18,6
Japan	8,9
Kanada	6,2

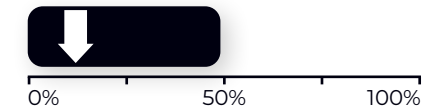
## Aktien

Aktueller Anteil: **89,2%**<sup>6</sup>  
Möglicher Anteil: 51%-100%



## Gold & Cash

Aktueller Anteil: **10,8%**<sup>6</sup>  
Möglicher Anteil: 0%-49%



Follow us:  

**Fußnoten:** **1.)** Siehe für eine Erläuterung dieses Begriffs [www.van-grunsteyn.com/glossar](http://www.van-grunsteyn.com/glossar). **2.)** Dieser Wert basiert auf einer Schätzung, da noch kein vollständig abgelaufenes Geschäftsjahr für den Fonds vorliegt. Der Wert kann im Laufe der Zeit variieren. **3.)** Die Walter Ludwig GmbH Wertpapierhandelsbank garantiert für die Geschäftsjahre 2023 und 2024 laufende Kosten in Höhe von maximal 1,9% p.a. **4.)** Wegen Einzelheiten wird auf den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (KID) verwiesen, die von der Internetseite [www.van-grunsteyn.com](http://www.van-grunsteyn.com) heruntergeladen werden können. **5.)** Die steuerliche Behandlung von Erträgen hängt von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. **6.)** Die Aufteilung variiert im Laufe der Zeit. Der Stand der Angaben entspricht dem Dokumentendatum.

**Rechtliche Hinweise:** Im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt (KID) des Fonds sind ausführliche Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Die beworbene Anlage betrifft den Erwerb von Fondsanteilen, nicht den Erwerb bestimmter Basiswerte, wie z.B. Aktien oder Anleihen eines Unternehmens, da Basiswerte nur im Besitz des Fonds sind. Alleinige Grundlagen für den Kauf von Anteilen am Fonds sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt (KID), Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht, soweit vorhanden). Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar und können sich jederzeit ändern. Die Verkaufsunterlagen und weitere Informationen sind kostenfrei in deutscher Sprache auf der Internetseite [www.van-grunsteyn.com](http://www.van-grunsteyn.com) erhältlich. Auf der Internetseite [www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html](http://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html) kann eine Zusammenfassung der Anlagerrechte in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form abgerufen werden. Vor einer Investition in Anteile am Fonds wird die Konsultation eines geeigneten Finanz- und Steuerberaters empfohlen. Der Wert einer Investition und die Höhe von Erträgen können infolge von Markt- und Währungsskursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Es ist möglich, dass Sie nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse stellen keine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar. Den hier veröffentlichten Angaben liegt die Rechtslage am Dokumentendatum zugrunde. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden und die Verbreitung kann auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb von Anteilen am Fonds in verschiedenen EU- bzw. EWR-Mitgliedsstaaten anzeigen. Es wird darauf hingewiesen, dass sie beschließen kann, die Vorkerhungen, die sie für den Vertrieb der Anteile am Fonds getroffen hat, gemäß Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Sie können uns telefonisch erreichen (+49 69 13 38 52 41) oder eine E-Mail schreiben ([hello@van-grunsteyn.com](mailto:hello@van-grunsteyn.com)). Alle Angaben wurden mit Sorgfalt entsprechend dem Datum der Bearbeitung gemacht und spiegeln teilweise persönliche Marktmeinungen wieder. Für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wird keine Gewähr oder Haftung übernommen.