

# Hard Value Fund®

Anteilsklasse R dist.: WKN: A3D1ZP

## Finanzielle Nachhaltigkeit

Wenn es um Ihren Vermögensaufbau bzw. -ausbau geht, wollen wir uns nicht auf Experimente einlassen. Wir verfolgen eine seriöse Anlagestrategie und setzen auf konservative Werte. Im Hard Value Fund versammelt sich eine Aktien-Elite, die nach unseren Analysen alle Kriterien für eine finanzielle Nachhaltigkeit erfüllt. Auf diese Weise zielen wir auf eine Optimierung des Anlageerfolgs und ein nachhaltiges Ausbalancieren auch volatiler Märkte ab.

## Kriterien für unsere Aktien-Elite

Konservatives Anlegen bedeutet, auf Bewährtes zu setzen. In unseren Hard Value Fund schaffen es ausschließlich Werte, die ein Geschäftsmodell haben, das sich über Jahre oder Jahrzehnte bewährt hat. Nur etablierte Unternehmen mit langfristigen Strategien, herausragenden Produkten bzw. Marken und einem erfahrenen Management kommen überhaupt in Betracht, um von unserem Team analysiert zu werden. Wir analysieren das Geschäftsmodell, das Management, die Marktkapitalisierung, den Cashflow, den Verschuldungsgrad, das Schuldenmanagement und den Dividenden-TrackRecord, um nur einige unseren harten Kriterien zu nennen. Jeder Wert muss in unseren quantitativen und qualitativen Analysen hohe Hürden überwinden, um in den Hard Value Fund gelistet zu werden. Schließlich geht es um Ihre nachhaltige Rendite. Da machen wir keine Kompromisse.

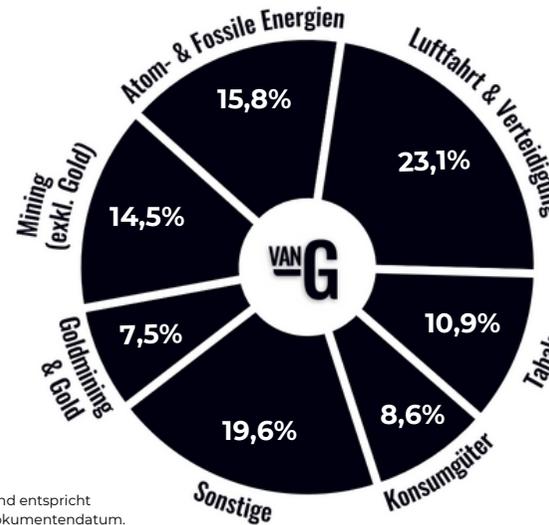
## Performance der Anteilsklasse R dist.<sup>1</sup>



Datengrundlage: IPConcept (Luxemburg) S.A. Berechnet nach der BVI-Methode<sup>2</sup> ab 18.01.2023. Der Stand entspricht dem Dokumentendatum.

In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse stellen keine Garantie für die künftige Wertentwicklung da.

Dies ist eine **Marketing-Anzeige**. Bitte lesen Sie Verkaufsprospekt und KID des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.



Der Stand entspricht dem Dokumentendatum. Die Aufteilung variiert im Laufe der Zeit.

## Anlagepolitik im Überblick

- Aktives Management<sup>2</sup> und benchmarkunabhängig
- Aktienfonds (Aktienquote mind. 51%)
- Valuestrategie kombiniert mit quantitativen Modellen
- Globales Wertpapierportfolio
- Unternehmen ab 1 Mrd. € Marktkapitalisierung
- Konzentriertes Portfolio mit ca. 40 Titeln
- Großes Anlageuniversum, da kein Ausschluss bestimmter Sektoren und keine Allokation nach ESG-Ratings
- Jährliche Ausschüttungen

## Risiken

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

- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt relativ stark schwanken
- 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.

# VAN GRUNSTEYN

## Eckdaten

<b>Name der Anteilsklasse</b>	Hard Value Fund - R dist.
<b>Anlageberater</b>	Walter Ludwig GmbH Wertpapierhandelsbank
<b>Asset Manager</b>	Patrick Grewe
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IPConcept (Luxemburg) S.A.
<b>Fondsdomizil</b>	Deutschland
<b>Fondskategorien</b>	Aktienfonds, Welt, OGAW <sup>2</sup>
<b>WKN / ISIN</b>	A3D1ZP / DE000A3D1ZP1
<b>Auflagedatum</b>	02.01.2023
<b>Laufzeit</b>	Unbefristet
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung, jährlich
<b>Ausschüttung 15.02.2024</b>	2,56 € <sup>1</sup>
<b>Mindestanlagebetrag</b>	Keiner
<b>Fondsvolumen</b>	5,26 Mio. Euro
<b>Laufende Kosten <sup>2</sup></b>	1,69 % p.a. <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 Dividententitel ausrichten wollen

### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die garantierte Erträge anstreben
- die keine Wertschwankungen akzeptieren

# Hard Value Fund®

Anteilsklasse R dist.: WKN: A3D1ZP

## Kosten

<b>Ausgabeaufschlag*</b>	Bis zu 5%
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,6% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	0,05% p.a.
<b>Erfolgsabhängige Vergütung*</b>	10% der die Hurdle-Rate von 6% p.a. übersteigenden Anteilswertentwicklung in der Abrechnungsperiode unter Beachtung des HighWater-Mark-Modells <sup>2</sup> , maximal jedoch 2,5% des durchschnittlichen NIW <sup>2</sup> . Abrechnungsperiode: 01.01.-31.12.

## Unsere Philosophie

Wenn es um Ihre finanzielle Nachhaltigkeit geht, gibt es für uns keine Grenzen. Gerade weil es nur die wenigsten Titel in unseren Fonds schaffen, suchen wir weltweit über alle Branchen und Sektoren hinweg nach der Aktien-Elite.

Ob grüne Technologien, Pharma, Ernährung, fossile Energien, ökologische Geschäftsmodelle, Verteidigungsindustrien, Genussmittel etc. – einzig entscheidend sind unsere harten Kriterien der finanziellen Nachhaltigkeit. Unsere Anforderungen und Standards sind so hoch, dass wir uns auf keine Branchen, Sektoren oder Länder beschränken können.

Der Hard Value Fund ist kein Ideologie-Fonds und trotzdem verfolgen wir eine konservative Ideologie. Der Hard Value Fund ist auch kein Themen-Fonds, allerdings treibt uns ein Thema: Ihre finanzielle Nachhaltigkeit.

## Asset Manager



Patrick Grewe

Patrick Grewe ist Asset Manager der Walter Ludwig GmbH Wertpapierhandelsbank. „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.

Dies ist eine **Marketing-Anzeige**. Bitte lesen Sie Verkaufsprospekt und KID des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

# VAN GRUNSTEYN

## Top 10 Positionen

	in %
Rolls-Royce	4,5
Rheinmetall	3,0
Saab	2,8
Ge Aerospace	2,8
Philip Morris	2,8
Altria	2,8
Newmont	2,7
Leonrdo	2,7
Thales	2,7
Rio Tinto	2,7

## Top 5 Branchen

	in %
Luftfahrt & Verteidigung	23,1
Atom & Fossile Energien	15,8
Mining (exkl. Gold)	14,5
Tabak	10,9
Konsumgüter	8,6

## Top 5 Länder

	in %
USA	24,0
Großbritannien	16,1
Deutschland	14,0
Japan	8,1
Kanada	6,4

## Aktien

Aktueller Anteil: **84,7%**  
Möglicher Anteil: 51%-100%



Der Stand entspricht dem Dokumentendatum.  
Die Aufteilung variiert im Laufe der Zeit.

## Gold & Cash

Aktueller Anteil: **15,3%**  
Möglicher Anteil: 0%-49%



## Kennzahlen

Sharp Ratio 1 Jahr : **2,05**



Volatilität 1 Jahr: **9,99%**



Quelle: OnVista.de  
Stand 31.05.2024

Follow us:

**Fußnoten: 1.)** Der Wert einer Investition und die Höhe von Erträgen können infolge von Markt- und Währungskursschwankungen 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. **2.)** Siehe für eine Erläuterung dieses Begriffs [www.van-grunsteyn.com/glossar](http://www.van-grunsteyn.com/glossar). **3.)** Dieser Wert basiert auf einer Schätzung. **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.

**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 Anlegerrechte 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. 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 Vorkehrungen, 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.