

## Substanz & Ertragsstärke

Der Hard Value Fund allokiert Unternehmen, die sich in besonderem Maße durch Substanz und Ertragsstärke ausweisen.

Dabei setzt das Asset Management eine freie Allokationsstrategie um. Es gibt keine ökologisch oder sozial bedingten pauschalen Ausschlüsse ganzer Sektoren und auch keine Vorgabe, bestimmte ESG-Scores zu erreichen.

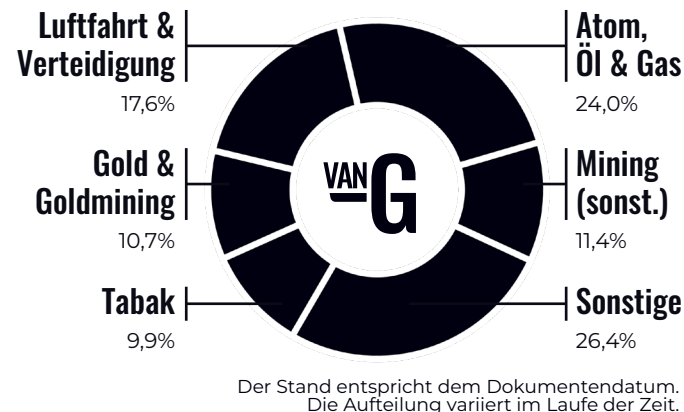
Dadurch hat der Fonds Zugriff auf besonders substanz- und ertragsstarke Unternehmen. Denn bei finanzieller Nachhaltigkeit machen wir keine Kompromisse.

## Die Value-Strategie

Leitbild des Investmentprozesses ist ein finanziell nachhaltiges Aktienportfolio. Das Portfolio des Hard Value Fund soll in seiner Gesamtheit unter Risikoaspekten beste Erträge bieten.

Herzstück sind unsere quantitativen & qualitativen Analysen, die dazu dienen, aus einem Anlageuniversum von rund 3.300 Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mind. 1 Mrd. Euro die rentabelsten und substanzstärksten Unternehmen in der jeweiligen Marktphase zu selektieren. Dividendentitel gewichten wir besonders stark, um Anlegern eine attraktive Ausschüttungsrendite zu ermöglichen.

Wir schließen keine lohnenden Investitionen aufgrund pauschaler Kriterien aus, sondern konzentrieren uns auf den Kern: nackte Zahlen und Fakten, Hintergründe und unvoreingenommene Analysen.



## Anlagepolitik im Überblick

- Aktienfonds (Aktienquote mind. 51%)
- Globales Wertpapierportfolio
- Unternehmen ab 1 Mrd. € Marktkapitalisierung
- Value- und Dividendenstrategie
- Konzentriertes Portfolio mit ca. 40 Titeln
- Aktives Management<sup>1</sup> und indexunabhängig
- Großes Anlageuniversum, da kein Ausschluss bestimmter Sektoren und keine Allokation nach ESG-Ratings

## 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.

## 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>Auflieddatum</b>	02.01.2023
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung, jährlich
<b>Mindestanlagebetrag</b>	Keiner
<b>Fondsvolumen</b>	3,2 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 Dividendentitel 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.



# Hard Value Fund

## Finanzielle Nachhaltigkeit

#A3D1ZP

Marketing-Anzeige

Walter Ludwig GmbH  
Wertpapierhandelsbank

## Top 10 Positionen

	in % <sup>6</sup>
Rolls-Royce	3,9
Xetra Gold	3,5
Marathon Petroleum	3,2
Rheinmetall	3,1
BAE Systems	3,0
Diamondback Energy	2,9
Kazatomprom	2,8
Münchener Rückvers.	2,8
Mitsubishi	2,8
Hensoldt	2,7

Follow us:

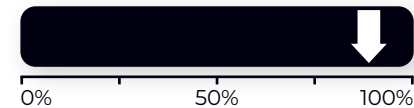


## Top 5 Branchen

	in % <sup>6</sup>
Atom, Öl & Gas	24,0
Luftfahrt & Verteidigung	17,6
Mining (sonst.)	11,4
Gold & Goldmining	10,7
Tabak	9,9

## Aktien

Aktueller Anteil: **88,5%**<sup>6</sup>  
Möglicher Anteil: 51%-100%

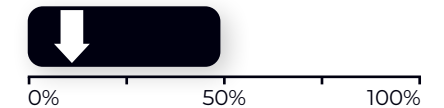


## Top 5 Länder

	in % <sup>6</sup>
USA	23,1
Großbritannien	19,7
Deutschland	16,0
Japan	9,5
Kanada	5,8

## Gold & Cash

Aktueller Anteil: **11,5%**<sup>6</sup>  
Möglicher Anteil: 0%-49%



**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 Währungsschwankungen 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.