

VAN G

Hard Value Fund

Ihr Fonds für finanzielle Nachhaltigkeit



In guter Tradition

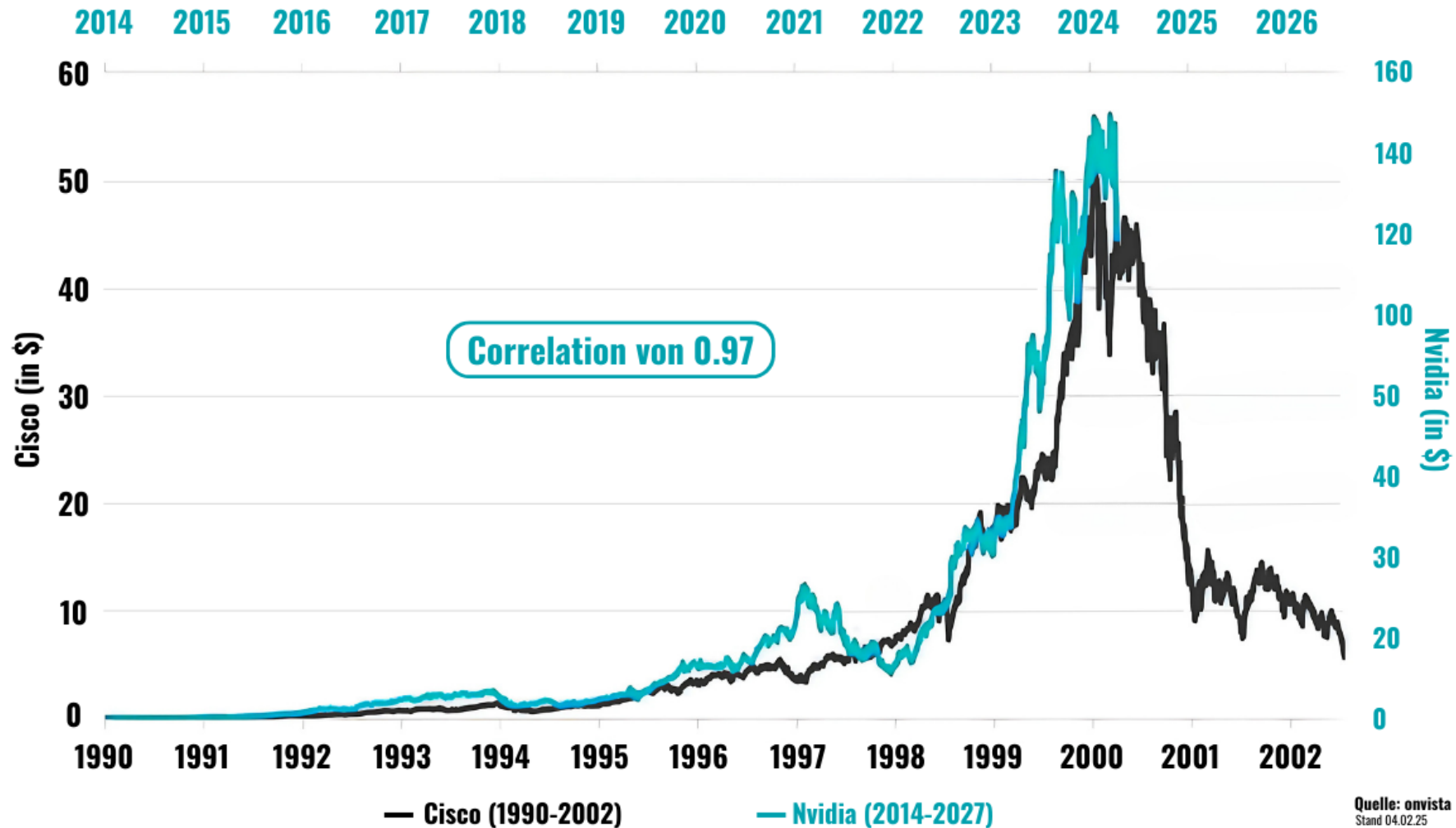
„van Grunsteyn“ ist eine Marke der Walter Ludwig GmbH Wertpapierhandelsbank, Frankfurt am Main, einem der traditionsreichsten Unternehmen im deutschen Börsenhandel.

Walter Ludwig blickt auf eine über 45-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.

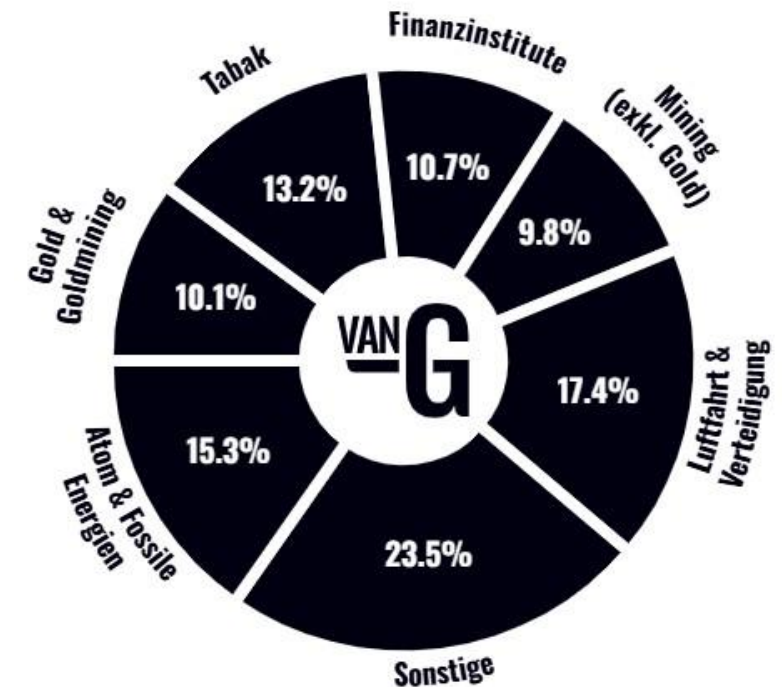


Cisco Systems vs. Nvidia



Aktuelle Schwerpunkte der Portfolioallokation






- + **Luftfahrt & Verteidigung** – gute Ertragschancen mit solider Auftragslage
- + **Atom- & Fossile Energien** – attraktive Bewertungen
- + **Mining** – solide Ertragslage mit unverkennbarem Ausblick
- + **Finanzinstitute** – solide Geschäftsmodelle in volatilen zeiten
- + **Tabak** – solide Dividenden in historischen Geschäftsmodellen
- + **Gold & Goldmining** – konstanten Werterhalt
- + **Sonstige** – mehr als man denkt



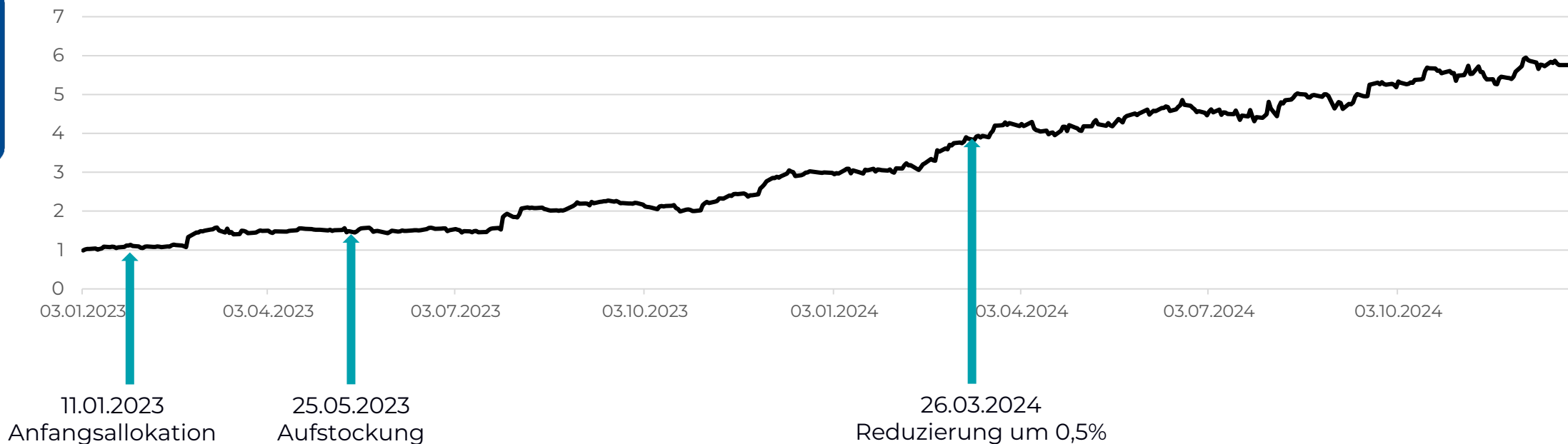
Hinweis: Ausführliche Risikodarstellung im Verkaufsprospekt.

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

Investmentprozess und Risikosteuerung

- 1 Festlegung des Anlageuniversums**  Mehr als **3.300** Dividendenwerte im Anlageuniversum
- 2 Langfristige technische Analyse**  Charttechnische Analyse mit diversen Indikatoren, u.a. **langfristigem positiven Trend** und **niedriger Volatilität**
- 3 Marktanalyse und geopolitische Analyse**  **Vergleich** diverser Märkte und deren Wechselwirkungen untereinander, um **Chancen & Risiken** zu identifizieren
- 4 Fundamentalanalyse**  Das Unternehmen auf Herz und Nieren nach unserer **quantitativen** und **qualitativen** Analyse prüfen
- 5 Portfoliosteuerung**  Allokation mit **1,5%** unter Berücksichtigung der **Portfoliostruktur** z.B. Dividendenrendite, Sektor-Beschränkung von 25%, Beta-Steuerung
- 6 Risikosteuerung**  **Tägliche Prüfung** aller Bestände sowie Entwicklung, aktive Kassenquotensteuerung, Rebalancing, aktive Verwendung von Stopp-Loss Marken

Rolls Royce in GBP



Kurzprofil

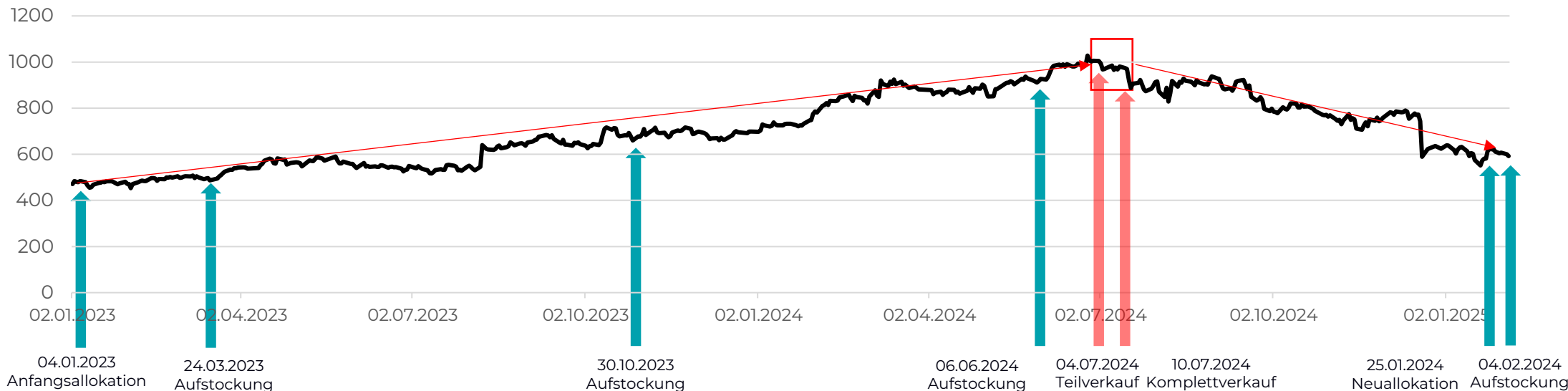
Rolls-Royce Holdings plc ist auf die Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von Triebwerken für die Luftfahrt, die Schifffahrt und den Energiesektor spezialisiert.

	2021	2022	2023	2024	2025
Betriebsergebnis¹	414	652	1.378	1.676	2.035
Umsatzrendite	3,78 %	5,14 %	10,31 %	13,0 %	13,63 %
Gewinn vor Steuern¹	-294	-1.502	2.427	1.649	1.863
Nettomarge	1,11 %	-10 %	4,8 %	6,17 %	6,98 %
Gewinn pro Aktie²	0,0143	-0,152	0,0999	0,1167	0,1519
Free Cash Flow¹	-1.442	491	1.285	2.182	2.815
FCF-Marge	-13,17 %	3,87 %	8,34%	12,72 %	12,72

Fußnoten: 1.) In Mio. GBP; 2.) In GBP. Quelle: MarketScreener. Hinweise: Der Wert einzelner Investitionen und die Höhe von Erträgen können infolge von Markt- und Währungskursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Es ist möglich, dass der Hard Value Fund nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurückerhält. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse stellen keine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar. Stand: 31.12.2024.



Novo Nordisk in DKK



Kurzprofil

Novo Nordisk A/S ist auf die Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von pharmazeutischen Produkten spezialisiert.

	2021	2022	2023	2024	2025
Betriebsergebnis¹	58.644	74.809	102.574	127.271	157.139
Umsatzrendite	41,65 %	42,28 %	44,16 %	44,43 %	45,58 %
Gewinn vor Steuern¹	59.080	69.062	104.674	126.663	155.654
Nettomarge	33,92 %	31,38 %	36,03 %	35,27 %	36,06 %
Gewinn pro Aktie²	10,37	12,22	18,62	22,51	27,9
Free Cash Flow¹	29.319	57.362	68.326	68.605	93.222
FCF-Marge	20,82 %	32,42 %	29,42 %	23,95 %	27,04 %

Fußnoten: 1.) In Mio. DKK; 2.) In DKK. Quelle: MarketScreener. Hinweise: Der Wert einzelner Investitionen und die Höhe von Erträgen können infolge von Markt- und Währungskursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Es ist möglich, dass der Hard Value Fund nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurückerhält. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse stellen keine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar. Stand: 05.02.2025.

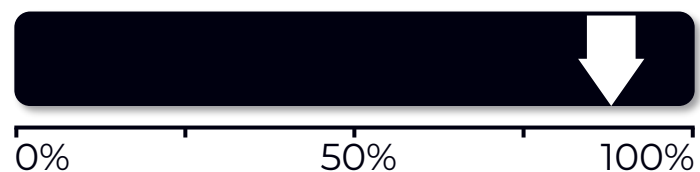
Top-5-Branchen in %⁵

Luftfahrt & Verteidigung	17,4
Atom & Fossile Energie	15,3
Tabak	13,2
Finanzinstitute	10,7
Gold & Goldmining	10,1

Aktien

Aktueller Anteil: **91,9%**⁵

Möglicher Anteil: 51%-100%



Top-10-Positionen in %⁵

Rolls-Royce	4,6
Rheinmetall	3,8
Vistra Energy	3,3
Imperial Brands	3,2
3M	3,1
Kinross Gold	3,1
Kongsberg	3,1
Saab AB	3,0
Münchener Rück.	3,0
Xetra-Gold	2,9

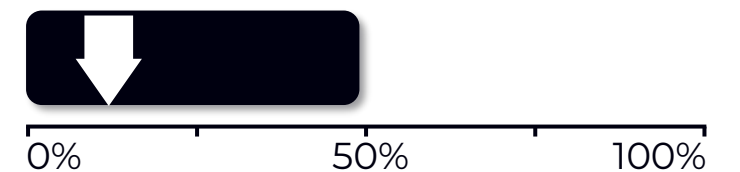
Top-5-Länder in %⁵

USA	39,5
Deutschland	15,3
Großbritannien	13,1
Kanada	5,0
Dänemark	4,3

Cash & Gold

Aktueller Anteil: **8,1%**⁵

Möglicher Anteil: 0%-49%



Stand 31.01.2025 Die Aufteilung variiert im Laufe der Zeit.
Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Performance Hard Value Fund - R EUR DIS WKN: A3D1ZP



Performance 2023 4,58%	Performance 2024 17,22%	15.2.2024 Ausschüttung 2023 (2,5%) + 2,56€	Performance YTD 5,60%	14.2.2024 Ausschüttung 2024 (3%) + 3,68€
---------------------------	----------------------------	--	--------------------------	--

Kennzahlen zu Hard Value Fund - R EUR DIS

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr
Performance	+5,6%	+6,93%	+21,23%
Volatilität	9,8%	9,8%	10,86%
Sharpe Ratio	-	-	1,65
Beta	-	-	0,58
Maximaler Verlust	-1,67%	-4,44%	-8,9%
Positive Monate	100%	66,67%	66,67%
Höchstkurs (in EUR)	126,39	126,39	126,39
Tiefstkurs (in EUR)	119,68	116,92	105,86
Durchschnittspreis (in EUR)	123,27	121,98	117,60

Hinweise: Der Wert des Fonds und die Höhe von Erträgen können infolge von Markt- und Währungskursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Es ist möglich, dass der Anleger nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurückerhält. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse stellen keine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar. Quelle: Onvista. Stand 31.01.2025.

Performance-Kennzahlen zu Hard Value Fund - R EUR DIS

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr
Performance	+5,6%	+6,93%	+21,23%
Volatilität	9,8%	9,8%	10,86%
Sharpe Ratio	-	-	1,65
Beta	-	-	0,58
Maximaler Verlust	-1,67%	-4,44%	-8,9%
Positive Monate	100%	66,67%	66,67%
Höchstkurs (in EUR)	126,39	126,39	126,39
Tiefstkurs (in EUR)	119,68	116,92	105,86
Durchschnittspreis (in EUR)	123,27	121,98	117,60

Hinweise: Der Wert des Fonds und die Höhe von Erträgen können infolge von Markt- und Währungskursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Es ist möglich, dass der Anleger nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurückerhält. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse stellen keine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar. Quelle: Onvista. Stand: 31.01.2025

Ihre Ansprechpartner



Yasmin Mirzay

Head of Sales

E: mirzay@van-grunsteyn.com

M: [+49 151 231 543 49](tel:+4915123154349)



Philipp Kusnierz-Glaz

Sales

E: kusnierz-graz@van-grunsteyn.com

M: [+49 151 449 669 36](tel:+4915144966936)

Monatliche Managementberichte können Sie auf unserer Webseite abonnieren.



Folgen Sie uns auf Social Media:



Fußnoten

1. Die jährliche Zielausschüttung ist nicht garantiert und kann auch niedriger oder ganz ausfallen.
2. Wegen Einzelheiten wird auf den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (KID) verwiesen, die von der Internetseite www.van-grunsteyn.com heruntergeladen werden können.
3. Dieser Wert basiert auf einer Schätzung, da noch kein vollständig abgelaufenes Geschäftsjahr für den Fonds vorliegt. Der Wert kann im Laufe der Zeit variieren.
4. Die steuerliche Behandlung von Erträgen hängt von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
5. Die Aufteilung kann im Laufe der Zeit variieren. Der Stand der Angaben entspricht dem Dokumentendatum.
6. Der goldene Bulle für den Preis Fondsinnovation des Jahres 2025 wurde verliehen vom Euro Magazin (www.boersenmedien.com).

Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (KID) des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch 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 erhältlich. Auf der Internetseite 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. 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. 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 Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Sie können mit uns telefonisch Kontakt unter [+49 69 13 38 52 41](tel:+496913385241) aufnehmen oder uns eine E-Mail an hello@van-grunsteyn.com schreiben. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt entsprechend dem Stand des Dokumentendatums gemacht. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr oder Haftung übernommen werden. Der goldene Bulle für den Preis Fondsinnovation des Jahres 2025 wurde verliehen vom Euro Magazin (www.boersenmedien.com).