



Die Kapitalmärkte präsentieren sich derzeit robust, werden jedoch von anhaltenden geopolitischen Spannungen und divergierenden geldpolitischen Signalen geprägt. Die Konflikte im Nahen Osten, insbesondere die Huthi-Angriffe und die Risiken rund um die Straße von Hormus, treiben Energiepreise und stören globale Lieferketten. In diesem Umfeld hat der Global Premium Select seine Aktienquote vorsichtig angepasst und die taktische Komponente genutzt, um selektiv bei attraktiven Bewertungen nachzulegen.

Besonders Qualitätsunternehmen aus den Sektoren Healthcare, Konsumgüter und Technologie mit starken Bilanzen und nachhaltigen Geschäftsmodellen stabilisieren das Portfolio. Gleichzeitig bieten die Renten- und Rohstoffpositionen eine wichtige Diversifikation und profitieren von der erhöhten Unsicherheit. Der Fonds bleibt mit seiner disziplinierten „Makro meets Quality“-Strategie gut positioniert, um auch in volatilen Phasen langfristig attraktive risikobereinigte Renditen zu erzielen.

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Unsere Investmentphilosophie folgt dem Ansatz „Makro meets Quality“. Globale makroökonomische Entwicklungen werden frühzeitig antizipiert und in die strategische Gewichtung der Anlageklassen übersetzt. Gleichzeitig suchen wir gezielt nach Qualitätsunternehmen – weltweiten Branchenführern und jenen, die sich anschicken, diese Position zu erreichen. Entscheidend sind ein nachhaltig tragfähiges Geschäftsmodell, solide Bilanzkennzahlen sowie stabile Erträge und beständiges Wachstum. Das Anlagekonzept ist bewusst frei von starren Benchmarks und gesellschaftspolitischen Zwängen und passt sich flexibel an die jeweiligen Marktbedingungen an. Ziel ist eine geringe Schwankungsbreite bei attraktiver langfristiger Wertentwicklung.

STRATEGIE

Der Global Premium Select investiert global diversifiziert über Aktien, Anleihen, Rohstoffe und Cash. Im Aktiensegment kombinieren wir einen strategischen Kern (ca. 80%) aus Qualitätspositionen, der als stabilisierender Ruhepol dient, mit einer taktischen Komponente (ca. 20%). Diese wird genutzt, um kurzfristig unterbewertete Qualitätstitel gezielt zuzukaufen und bis zur Schließung des Bewertungsgaps zu halten. Die Gewichtung der Anlageklassen erfolgt über einen Top-Down-Makroprozess, der mittel- bis langfristige globale Entwicklungen antizipiert. Verantwortet wird die Strategie von Matthias Braunwalder (Lead) und Andreas Schlösser, die auf 15 bzw. 25 Jahre Erfahrung in der strategischen Vermögensverwaltung bei internationalen Groß- und Privatbanken zurückblicken und ihre Expertise seit 2022 in den GPS einbringen.

Fondsdetails

Kategorie:	Multi-Asset Fonds
WKN:	A2DKKP
ISIN:	LU1551351312
Fondsdomizil:	Luxemburg
Fondswährung:	EUR
Fondsvermögen:	22.921.378 EUR
Kurs (NAV):	14,83 EUR
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Auflagedatum:	14.07.2017
Geschäftsjahresende:	31. März
Risiko-/Ertragsprofil (SRI 1-7)*:	3 von 7

Konditionen

Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,54 % p.a.
Erfolgshonorar:	Die Gebühr wird anhand des Wertzuwachses in Kombination mit einer High Water Mark berechnet und zum Ende der Abrechnungsperiode ausbezahlt.
TER ² :	2,55 %
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %

Fondspartner

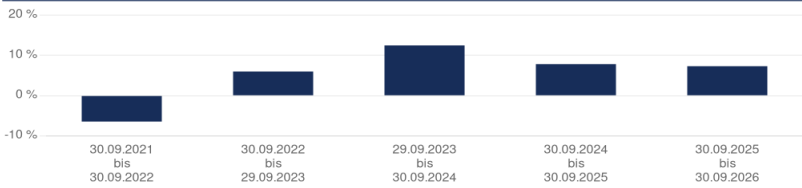
Kapitalverwaltungs-gesellschaft:	Axxion S.A.
Verwahrstelle:	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
Fondsberater:	PARTNERS VermögensManagement AG
Kontakt:	PARTNERS VermögensManagement AG Südliche Auffahrtsallee 37 80639 München Tel. +49(0)89 24 21 39 0 info@pvm-ag.de

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE¹



— Global Premium Select P – Quelle: Axxion

WERTENTWICKLUNG NACH JAHREN (%)¹



WERTENTWICKLUNG NACH PERIODEN¹

Zeitraum	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Rendite	-3,64%	1,92%	7,32%	30,17%	29,31%	58,28%

RISIKOINDIKATOREN

Zeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Volatilität	10,60 %	8,53 %	9,69 %	12,73 %
Sharpe-Ratio	0,46	0,78	0,29	0,21

¹ Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
² Gesamtkostenquote des durchschnittlichen Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.03.

CHANCEN

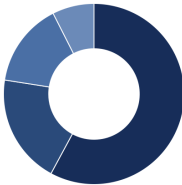
Unsere Investitionsentscheidungen werden mit Sicherheitsmarge nach den Kriterien des Value-Investing getroffen. Sie partizipieren an den Wertentwicklungschancen eigentümergeführter Wirtschaftsunternehmen und an den Kurschancen von Aktien. Ein überdurchschnittlicher Wertzuwachs ist durch aktives Stock-Picking möglich. Der Anlagehorizont sollte bei mindestens 5 Jahren liegen.

RISIKEN

Ein wesentliches Risiko des Fonds betrifft Marktpreisschwankungen: Die Vermögensgegenstände im Portfolio des Fonds können im Wert temporär oder dauerhaft fallen. Ferner bestehen unter anderem Kreditrisiken, Risiken aus Derivateinsatz, operationelle Risiken, Verwahrnrisiken, Liquiditätsrisiken und Kontrahentenrisiken. Weitere Risiken und eine detailliertere Beschreibung finden Sie in dem aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen. Diese sind unter www.axxion.lu/de/fonds erhältlich.

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien	57,99%
Rohstoffe	19,62%
Cash	15,08%
Renten	7,48%



BRANCHEN (AKTIENANTEIL)

Basiskonsumgüter	24,38%
Industrie	13,29%
Kommunikation	11,71%
Rohstoffe	11,35%
Technologie	10,62%
Gesundheitswesen	6,77%
Nicht klassifizierbar	5,68%
Gebrauchsgüter	5,50%
Finanzwesen	3,84%
Versorgung	3,24%
Energie	2,26%
Immobilien	1,38%



TOP-10 AKTIEN (in %)

1.	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	2,88%
2.	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	2,59%
3.	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	2,46%
4.	VanEck Gl.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	2,44%
5.	Glencore PLC Registered Shares DL -,01	2,41%
6.	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	2,33%
7.	Unilever PLC Registered Shares LS-,035	2,06%
8.	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	2,01%
9.	F.UC.-Fid.Em.Mkt.Qual.In.U.ETF Registered Shs USD Acc. o.N.	2,01%
10.	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	1,99%



Disclaimer: Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Der Kapitalwert und der Anlageertrag eines Investments in diesen Fonds wird ebenso Schwankungen unterliegen wie die Notierung der einzelnen Wertpapiere, in die der Fonds investiert, so dass erworbene Anteile bei der Rückgabe sowohl mehr, als auch weniger wert sein können, als zum Zeitpunkt der Anschaffung. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Alle Meinungsäußerungen geben eine aktuelle Einschätzung wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Grundlage des Kaufes ist der aktuelle Verkaufsprospekt. Diesem können Sie die für die jeweiligen Vertriebsgebiete relevanten Besonderheiten und Spezifika entnehmen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, das Verwaltungsverglement und die Berichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen – erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Vertriebsstelle, der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.axxion.lu/de/fonds/. PARTNERS VermögensManagement AG ist ein in Deutschland reguliertes Wertpapierinstitut. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Dieses Factsheet ist für die allgemeine Verbreitung bestimmt und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Es ist weder als Angebot zum Erwerb, noch als Anlageberatung auszugeben und bezieht sich nicht auf die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen von Personen, denen dieses Factsheet ausgehändigt wird. Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde sicherzustellen, dass die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen korrekt sind, kann ebenso wenig eine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen irgendwelcher Art übernommen werden wie für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden.