



PEH EMPIRE F

Vermögensverwaltende Anlagestrategie

Juni 2023

Highlights – PEH EMPIRE im Überblick

1

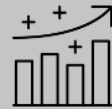


Strategie

Aktiv gemanagte Vermögensverwaltungsstrategie

Unsere Strategie basiert auf einer flexiblen Steuerung der Aktienquote, einer selektiven Aktienausswahl und einem KI-gestützten System.

2



Performance

Sehr gutes Basisinvestment

Wir bieten mit einer starken jährlichen Performance seit Managerwechsel 2016 ein ideales Basisinvestment für jedes Gesamt-Portfolio.

3



Portfolio

Think Big!

Wir investieren gezielt in die größten börsennotierten Unternehmen weltweit. Das sind Weltmarktführer, starke Marken und Innovationstreiber.

4



Transparenz

100 % Einblick

Sie haben täglich volle Transparenz über die Portfoliostruktur.

5



Nachhaltigkeit

Ausgezeichnet

Als Art. 8 Fonds verfolgen wir einen strengen und konsequenten Nachhaltigkeitsansatz. Mit dem FNG-Siegel 2022 erhalten Sie dafür Gewissheit.

Besser sein als der Markt – die drei Grundpfeiler unseres aktiven Managements

Liquidität Wir investieren in Blue Chips. Dank ihrer Größe gewähren sie jederzeit einen Börsenhandel.



Nachhaltigkeit Als Art. 8 Fonds folgen wir strengen Nachhaltigkeitskriterien. In unserem Portfolio sind nur Unternehmen, die unserem ESG-Score entsprechen.



Riskcontrolling Wir überwachen täglich durch unser KI-basiertes System und sorgen damit für Ihren langfristigen Vermögensschutz.

Anlageuniversum – Investment in multinationale Marktführer

Basis

Gezieltes Engagement in die größten börsennotierten Unternehmen der Welt

Auswahl Aktien

- Marktkapitalisierung
- Umsatz
- Netto-Gewinn
- ESG Art. 8 Strategie

Marktkapitalisierung
pro Titel, im Durchschnitt
385.17 Mrd. Euro

Sektoren / Titel*

| | | |
|--------------------------|---|-----------------------|
| Computers | Internet | Technologie |
| amazon | Alphabet | Apple Microsoft |
| Banken | Finanzdienstleister | |
| VISA citi | JPMORGAN CHASE & CO. BANK OF AMERICA | |
| Pharma | | Biotechnologie |
| GILEAD | AMGEN | Johnson & Johnson gsk |
| Nahrungsmittel | | Konsumgüter |
| McDonald's | Coca-Cola | pepsi P&G |
| Telekommunikation | | |
| verizon | AT&T | |
| Automobil | | |
| TESLA | Toyota | Mercedes |

* Beispielhafte Darstellung von Sektoren und Titeln

Quelle: Axxion, Bloomberg; Stand 22.06.2023

Mit Künstlicher Intelligenz prognosefrei investieren

PEH Investmentprozess: aktiv und emotionslos

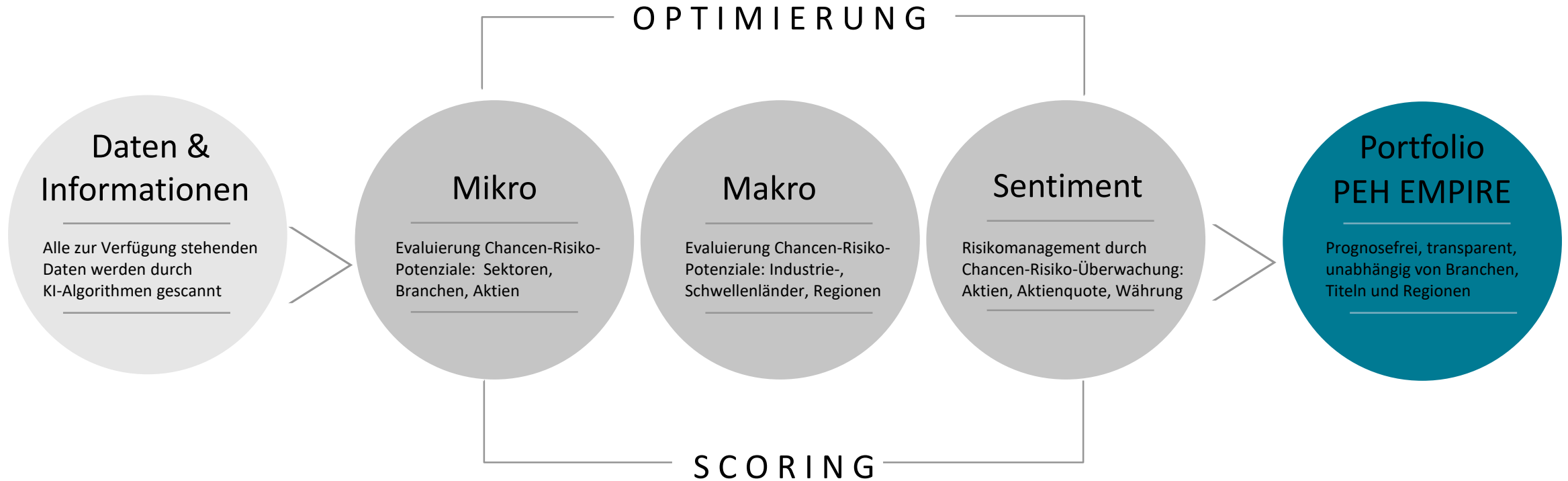
Wir haben einen aktiven Investmentprozess (PEH-Score) entwickelt, der auf einer systematischen und strukturierten Form der Informationsverarbeitung aller Daten basiert: Mikro (Unternehmensdaten) - Makro (Volkswirtschaftsdaten) - Sentiment (Marktdaten).

So erreichen wir vor allem eine Immunisierung der Anlageentscheidung im Hinblick auf kognitive Fehleinschätzungen. Alle verfügbaren Informationsmengen werden effizient und objektiv verarbeitet. Wir bewerten für die Portfolioallokation die PEH-Mikro-Score, PEH-Makro-Score und PEH-Sentiment-Score unabhängig voneinander und ohne Vorgabe fixer Bandbreiten (Gewichtung). Dabei ist die Signalqualität besonders wichtig, denn sie berücksichtigt das Chance-Risiko-Potential der jeweiligen Bereich-Scores. Die konkreten Signalausprägungen unterscheiden sich in Abhängigkeit von Zeit (Tages-/ Wochen-/ Monats-/ Quartals- oder Jahresdaten) und Dynamik der Signalstärke. Innerhalb der Bereich-Scores werden binäre Signale („long“ oder „short“) generiert, die dann im Rahmen unseres PEH-Score ausgewertet werden und die attraktivsten Assetklassen und Einzeltitel ausweisen.

Tägliches Risikocontrolling

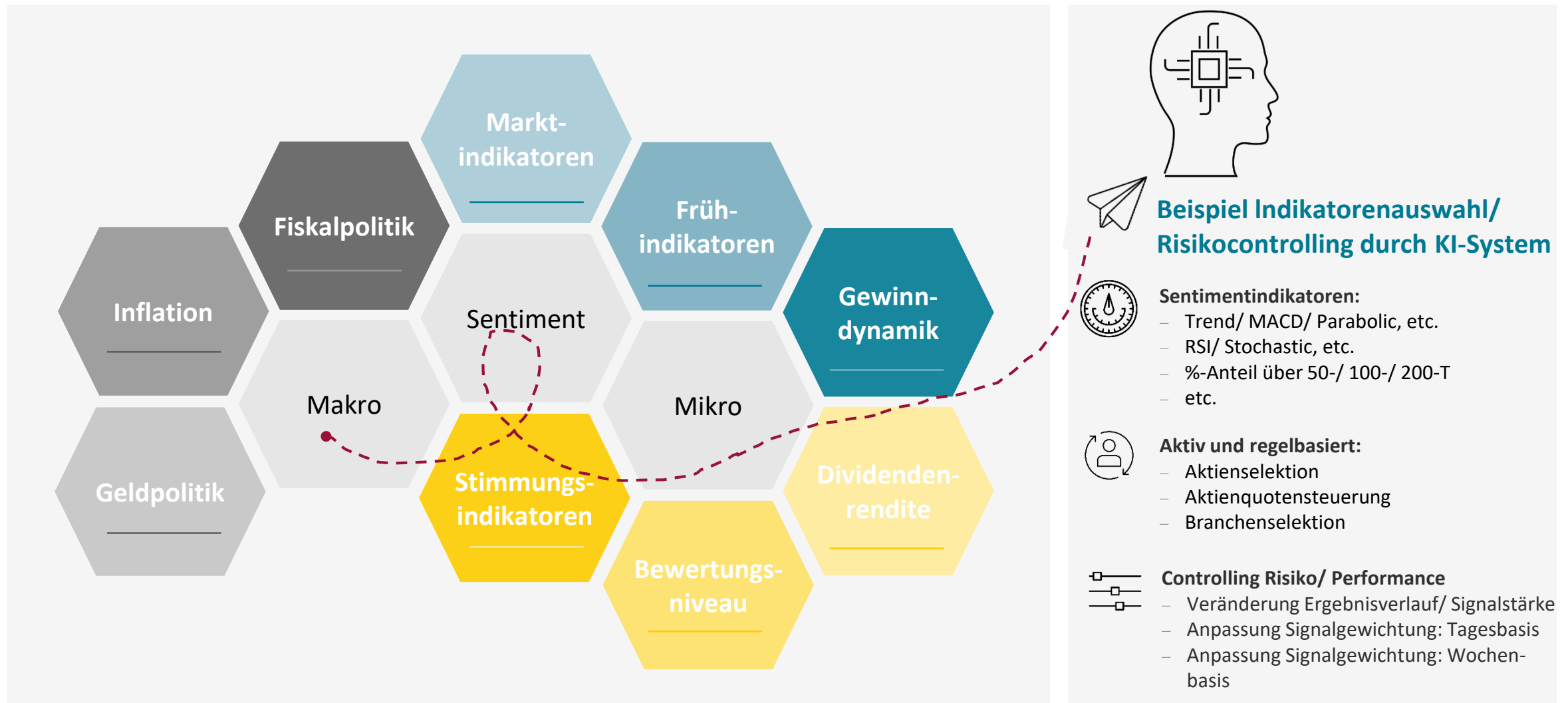
Generell stellt der PEH-Score bereits eine Risikoschätzung dar und allokiert die Gewichtung der einzelnen Positionen im Portfolio. Dennoch unterliegen alle Investmententscheidungen des PEH-Score einer täglichen Qualitätskontrolle. Diese umfasst Performance- und Risikokennziffern aller bestehenden Portfoliopositionen. Auf diese Weise erkennen wir auf Tagesbasis, welche Bereiche (Mikro-/ Makro-/ Sentiment-Score) für eine positive bzw. negative Performance verantwortlich sind und ob gegebenenfalls eine Anpassung vorgenommen werden muss. Veränderte Chance-Risiko-Kennziffern veranlassen eine Anpassung der Signalgewichtung im Portfolio. Der dynamische Absicherungsprozess erfolgt durch sogenannte „Out Of The Money Puts“ (Kurzfrist-Score: negativ – Mittel-/ Langfrist-Score: positiv) oder einen Verkauf der Gesamtposition (Gesamt-Score: negativ).

KI-basierter Selektionsprozess: von der Datenflut zum prognosefreien Portfolio



Scoring & Optimierungsprozess durch Künstliche Intelligenz:
laufende systematische Bewertung aller Daten auf Relevanz und Zeiträume (kurz-, mittel- und langfristig)

Diese Faktoren bestimmen Aktienquote und Aktienausswahl



Nachhaltigkeit aus Überzeugung



Wir übernehmen Verantwortung gegenüber Umwelt und Gesellschaft. PEH lebt seit Jahren den Gedanken der Nachhaltigkeit. Umweltschutz, Ressourcenschonung sowie soziale Verantwortung sind für uns wichtige Ziele, um eine nachhaltige Entwicklung für unser Unternehmen zu erreichen.

Deshalb haben wir uns auch von renommierten Nachhaltigkeitsorganisationen prüfen und zertifizieren lassen. Damit verpflichten wir uns als Unternehmen und Fondsmanagement ihren Kodexen.

Nachhaltigkeit aus Überzeugung

Signatory of:



UN PRI

Wir sind Unterzeichner von [UN PRI](#) und unterstützen die sechs Prinzipien für verantwortliches Investieren.

FNG Siegel 2023

Auszeichnung Fonds PEH EMPIRE durch das [Forum Nachhaltige Geldanlagen \(FNG\)](#) – dem Qualitätsstandard für Nachhaltige Investmentfonds.

EUROSIF transparent

Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass PEH Wertpapier AG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung im PEH EMPIRE finden Sie unter [Europäischer Nachhaltigkeitsindex](#). Die Europäischen Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation www.eurosif.org

Klimaneutrales Unternehmen – zertifiziert durch ClimatePartner

Als nachhaltig agierendes Unternehmen achten wir täglich in allen unseren Geschäftsprozessen auf die Reduzierung von CO₂-Emissionen. Unvermeidbare Emissionen haben wir durch den Klimaexperten ClimatePartner bilanzieren lassen und gleichen diese durch Aufforstung des Regenwalds in Brasilien und deutschen Walds aus mit dem [Klimaschutzprojekt Waldschutz](#).

Alle PEH Fonds werden durch unsere Kapitalverwaltungsgesellschaft Axxion S.A. klimaneutral administriert.

Aktuelles ESG-Rating – gestützt durch unsere vier Prinzipien

MSCI ESG Research hat PEH EMPIRE mit dem Rating „AA“ bewertet

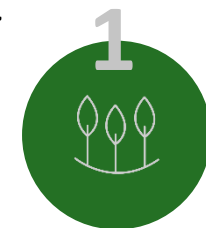

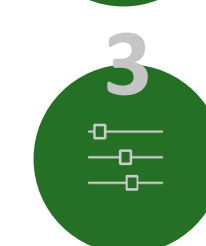
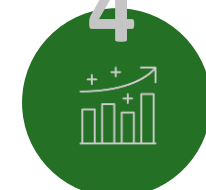
PEH EMPIRE ESG-Rating



produced by MSCI ESG Research
as of June, 2023

| | |
|--------------------|------|
| MSCI ESG Rating | AA |
| ESG-Score (gesamt) | 8,44 |

| | Leader | | Average | | | Laggard | |
|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| Rating | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC |
| Score | 10 – 8,6 | 8,6 – 7,1 | 7,1 – 5,7 | 5,7 – 4,3 | 4,3 – 2,9 | 2,9 – 1,4 | 1,4 – 0 |

- 1  Hohes ESG Bewusstsein
- 2  Nachvollziehbare Ausschlusskriterien
- 3  Laufende Überwachung des ESG-Score (gesamt)
- 4  Performanceziel durch aktives Risikomanagement

Quelle: Axxion, MSCI; Stand: 22.06.2023



[Weitere Informationen zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken](#)

Transparente Nachhaltigkeitsstrategie – unsere Ausschlussfaktoren im Überblick

Ausgeschlossene Bereiche*

| | |
|--|--|
|  Rüstung & Waffen |  Glücksspiele |
|  Tabakwaren |  Ölsand |
|  Kohle |  Fracking |
|  Nuklearenergie |  Drogen & Rauschgift |
|  Spirituosen |  Pornografie |

Verstoß gegen UN Global Compact Kriterien

| |
|---|
|  Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen |
|  Umweltverschmutzung und Korruption |

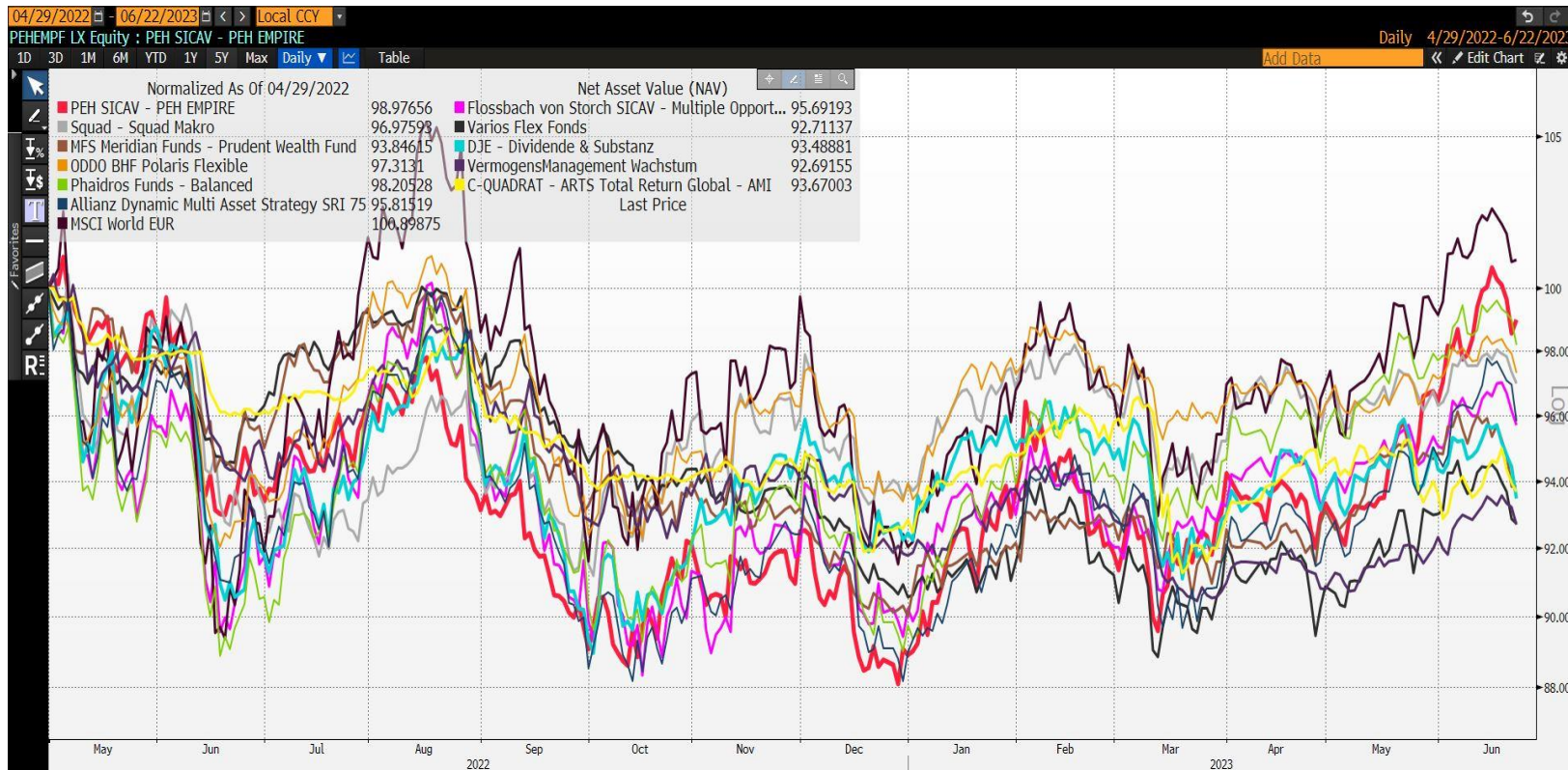
* Bei allen Bereichen ist eine Grenze von bis zu 5 % am Gesamtumsatz zulässig, mit Ausnahme von Pornografie, Drogen & Rauschgift (0%).

Notwendige Anpassungsmaßnahmen in den PEH Scores



Back on Track: Optimierung und Training der Scores zeigen positive Wirkung

Entwicklung Performance nach Anpassung des Scoring-Modells; 1. Implementierung 04/2022

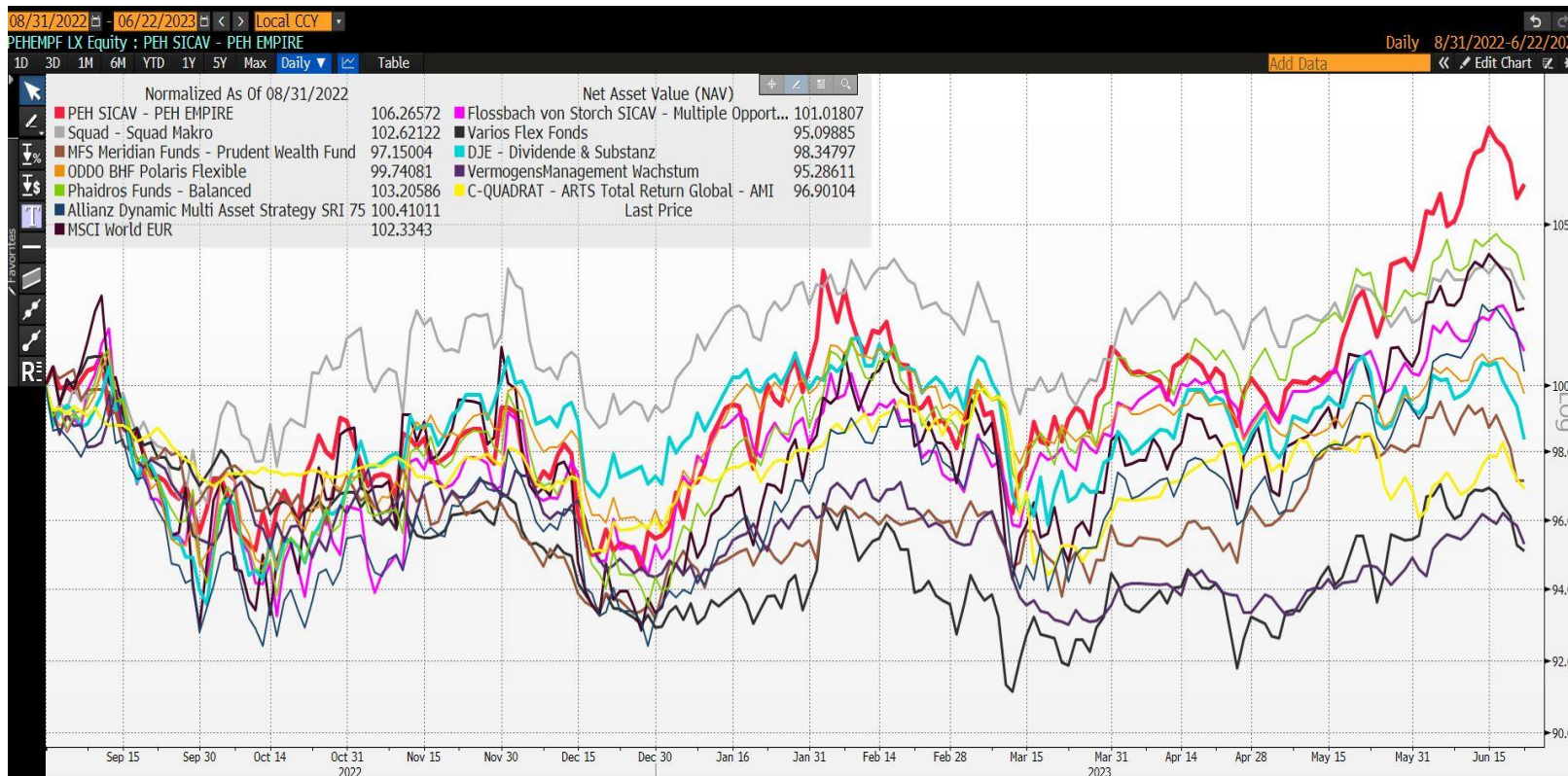


- 1. PEH Währungs-Scores werden Ende 04/2022 im Bereich der kurzfristigen Scoringmodelle ergänzt
 - A. Fristigkeit
 - B. Gewichtung
 - C. Optimierungszeitraum

Beispiel:
Neutralpositionierung abhängig von Zinsdifferenz

Back on Track: Optimierung und Training der Scores zeigen Wirkung

Entwicklung Performance nach Anpassung des Scoring-Modells; 2. Implementierung 08/2022

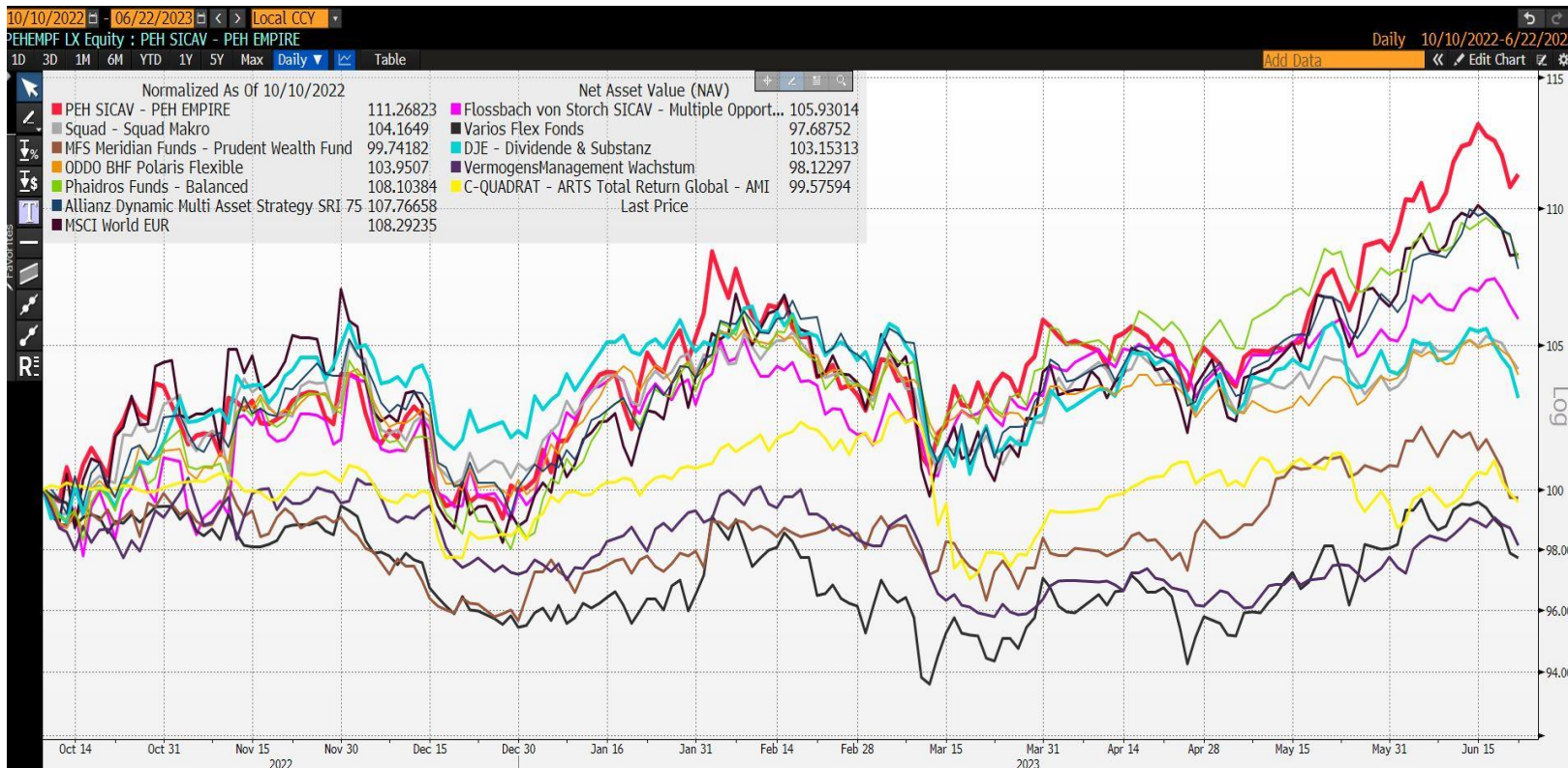


- 2. PEH Mikro-Scores werden Ende 08/2022 im Bereich der kurzfristigen Scoringmodelle ergänzt
 - A. Fristigkeit
 - B. Gewichtung
 - C. Optimierungszeitraum

Beispiel:
Anzahl Aktienpositionen wurde erhöht

Back on Track: Optimierung und Training der Scores zeigen Wirkung

Entwicklung Performance nach Anpassung des Scoring-Modells; 3. Implementierung 10/2022

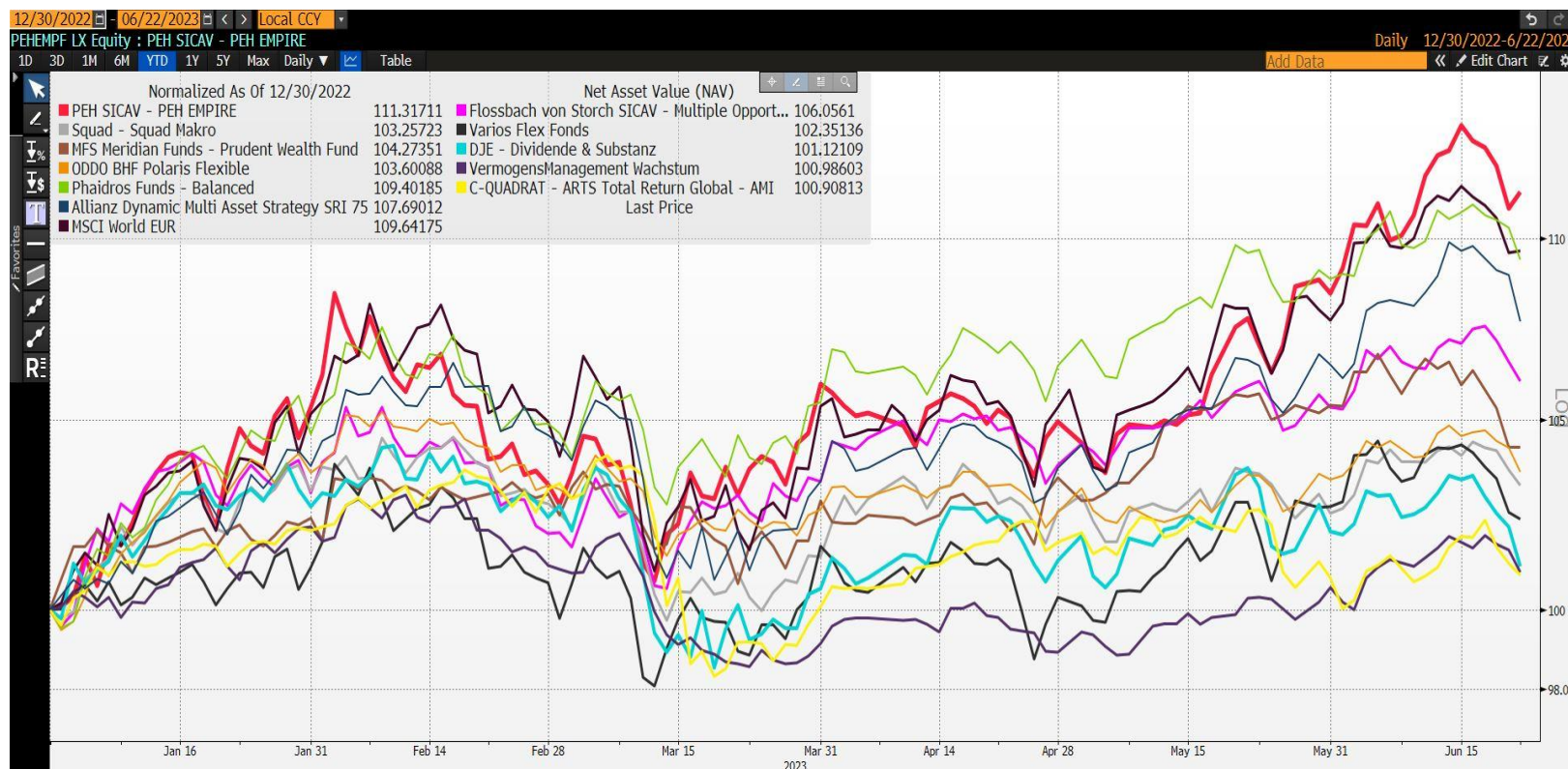


- **3. PEH Sentiment-Scores** werden zu Beginn 10/2022 im Bereich der kurzfristigen Scoringmodelle ergänzt
 - A. Fristigkeit
 - B. Gewichtung
 - C. Optimierungszeitraum

Beispiel:
Optionsindikatoren auf Einzeltitelebene

Back on Track: Optimierung und Training der Scores zeigen Wirkung

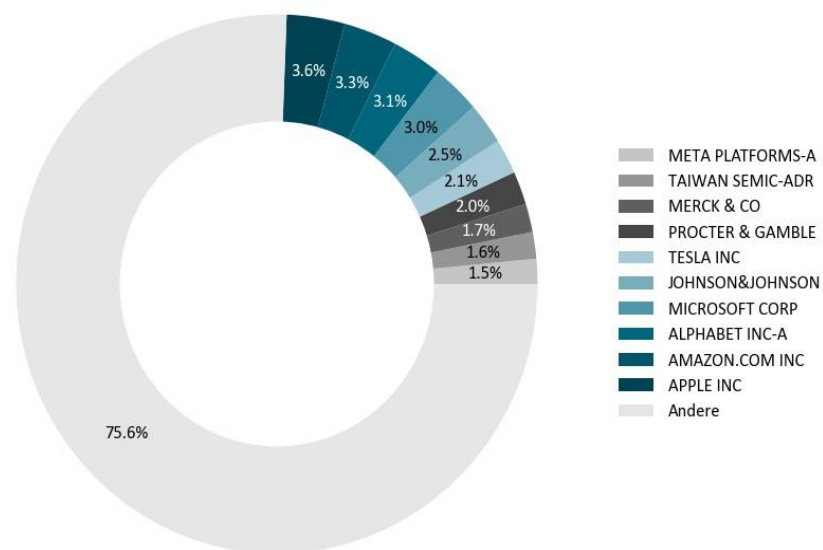
Entwicklung Performance nach Anpassung des Scoring-Modells; YTD 2023



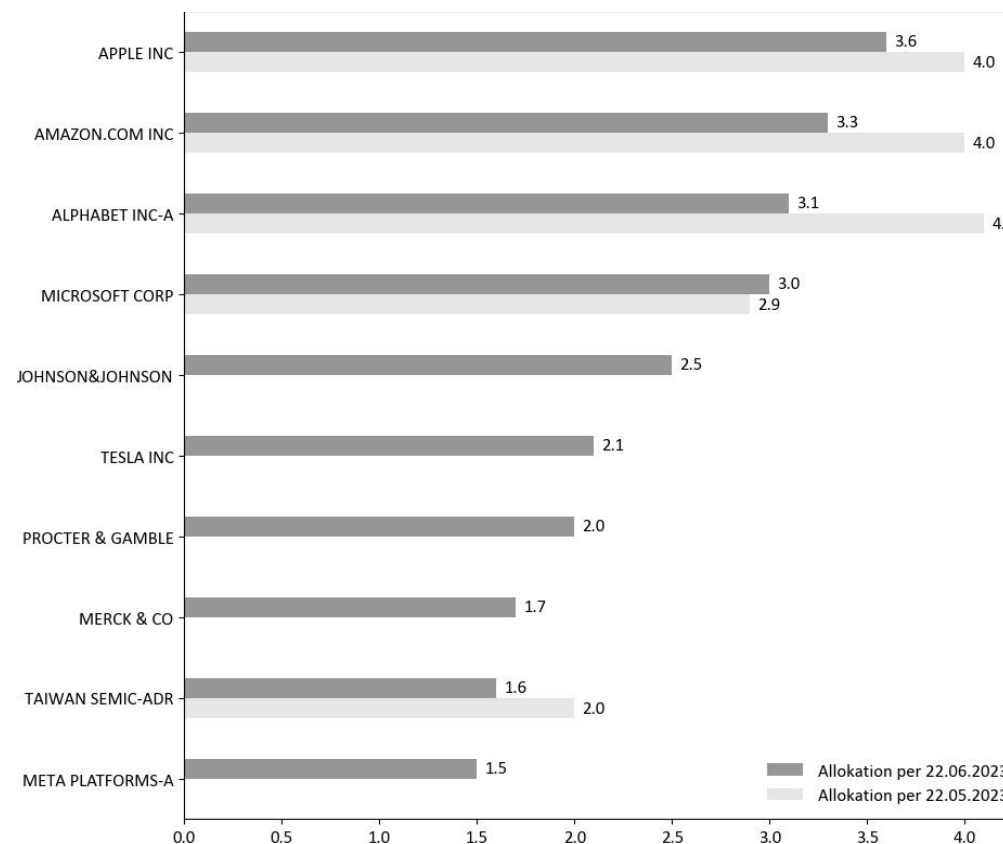
PEH EMPIRE im Vergleich zur Peer mit relativ gutem Start in das Jahr 2023

Volle Transparenz: Überblick über TOP-Rankings im Portfolio

TOP - 10 Unternehmen in Prozent (Aktienanteil netto)



Aktive Allokationsveränderung Unternehmen in Prozent



Das tägliche Gesamtportfolio finden Sie [hier](#)

Quelle: Axxion, Bloomberg; Stand: 22.06.2023

Performance: PEH EMPIRE mit positiver Wertentwicklung

Performance PEH EMPIRE vs. Peergroup 30.06.2016 – 22.06.2023



Performance PEH EMPIRE

37.18 %

Seit Änderung der Anlagestrategie per 30.06.2016 nahm das aktive Management die Chancen an den internationalen Aktienmärkten wahr und erzielte in der Bandbreite der Peergroup ein gutes Ergebnis.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Quelle: Bloomberg

PEH EMPIRE F kompakt: Die Fondsdaten

| | | | |
|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--|
| WKN | A0Q8QW | Fondsvermögen (gesamt) | 124.669.165 EUR |
| ISIN | LU0385490817 | NAV (Net Asset Value) | 126,69 EUR |
| Fondsdomizil | Luxemburg | Rücknahmepreis | 126,69 EUR |
| Fondswährung | EUR | Laufende Kosten | 1,51 % |
| Auflagedatum | 29. September 2008 | davon u.a. | |
| Strategiewechsel | 30. Juni 2016 | Verwaltungsvergütung | bis zu 0,75 % p.a. |
| Geschäftsjahresende | 31. Juli | Erfolgsabhängige Vergütung* | 10 % des Wertzuwachses des Anteilwertes pro Geschäftsjahr mit all-time Highwater-Mark. |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | Ausgabeaufschlag | bis zu 4,00 % |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft | Axxion S.A. | Fondsmanager | Martin Stürner |
| Verwahrstelle/ Zahlstelle | Banque de Luxembourg S.A. | | |

Quelle: Axxion; Stand: 22.06.2023

* Im Geschäftsjahr 2021/22: 0,00 %



Chancen und Risiken

Chancen

- Langfristig hoher Wertzuwachs
- Vermögensverwaltende Anlagestrategie ohne Benchmarkorientierung
- Flexible Steuerung der Aktienquote
- Additives Renditepotenzial durch temporären Einsatz von Derivaten.
- Durch Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursveränderungen positiv beeinflusst werden

Risiken

- Wertschwankungen und Kursverluste an Aktien,- Renten,- und Währungsmärkten
- Durch Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden
- Durch Einsatz von Derivaten kann die Wertentwicklung negativ beeinflusst werden; damit kann das Verlustrisiko und die Volatilität des Fonds temporär erhöht werden

Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale wider. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei AXXION S.A., 15, rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxemburg oder elektronisch unter www.axxion.de erhältlich. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von PEH Wertpapier AG wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 €, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Hinweise zur Darstellung der rollierenden 12-Monats-Wertentwicklung: Die Darstellung beschränkt sich auf die unmittelbar vorangegangenen 5 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr unterstellt) und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im ersten dargestellten Jahr und ggf. im aktuellen Jahr. Über den „Performance- und Kennzahlenrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen.

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. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Fotoquellen: AdobeStock (Titel, S. 3), pexels (S. 4,8,9,18)