

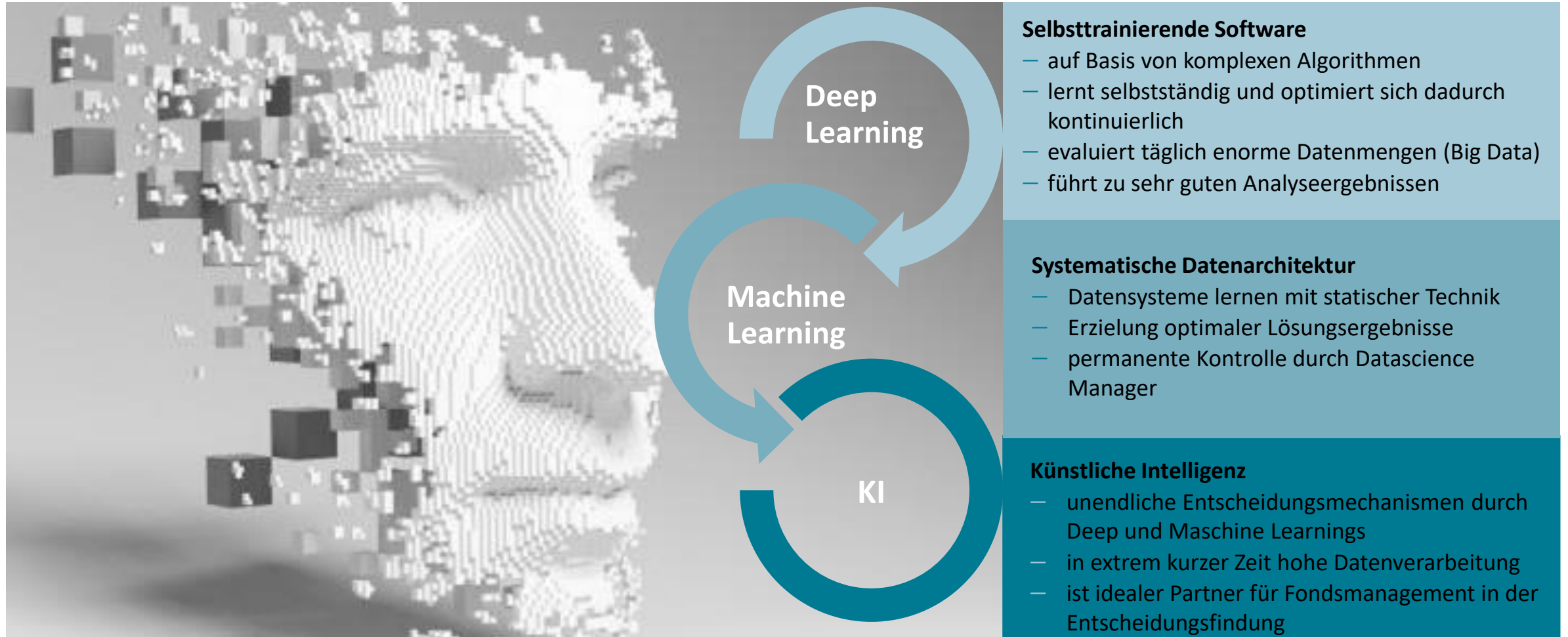


PEH EMPIRE F

Vermögensverwaltende Anlagestrategie

Juni 2024

Künstliche Intelligenz und ihre Teilbereiche



Mit Künstlicher Intelligenz prognosefrei investieren

PEH Investmentprozess: aktiv und emotionslos

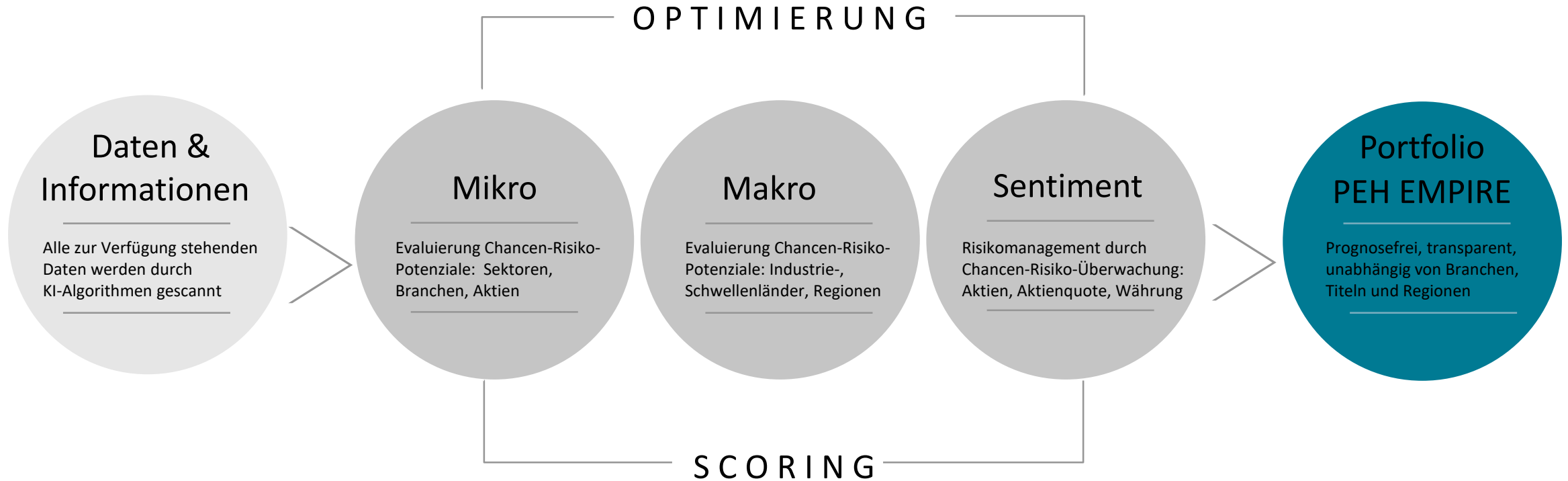
Wir haben einen aktiven Investmentprozess (PEH-Score) entwickelt, der auf einer systematischen und strukturierten Form der Informationsverarbeitung aller Daten basiert: Mikro (Unternehmensdaten) - Makro (Volkswirtschaftsdaten) - Sentiment (Marktdaten).

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

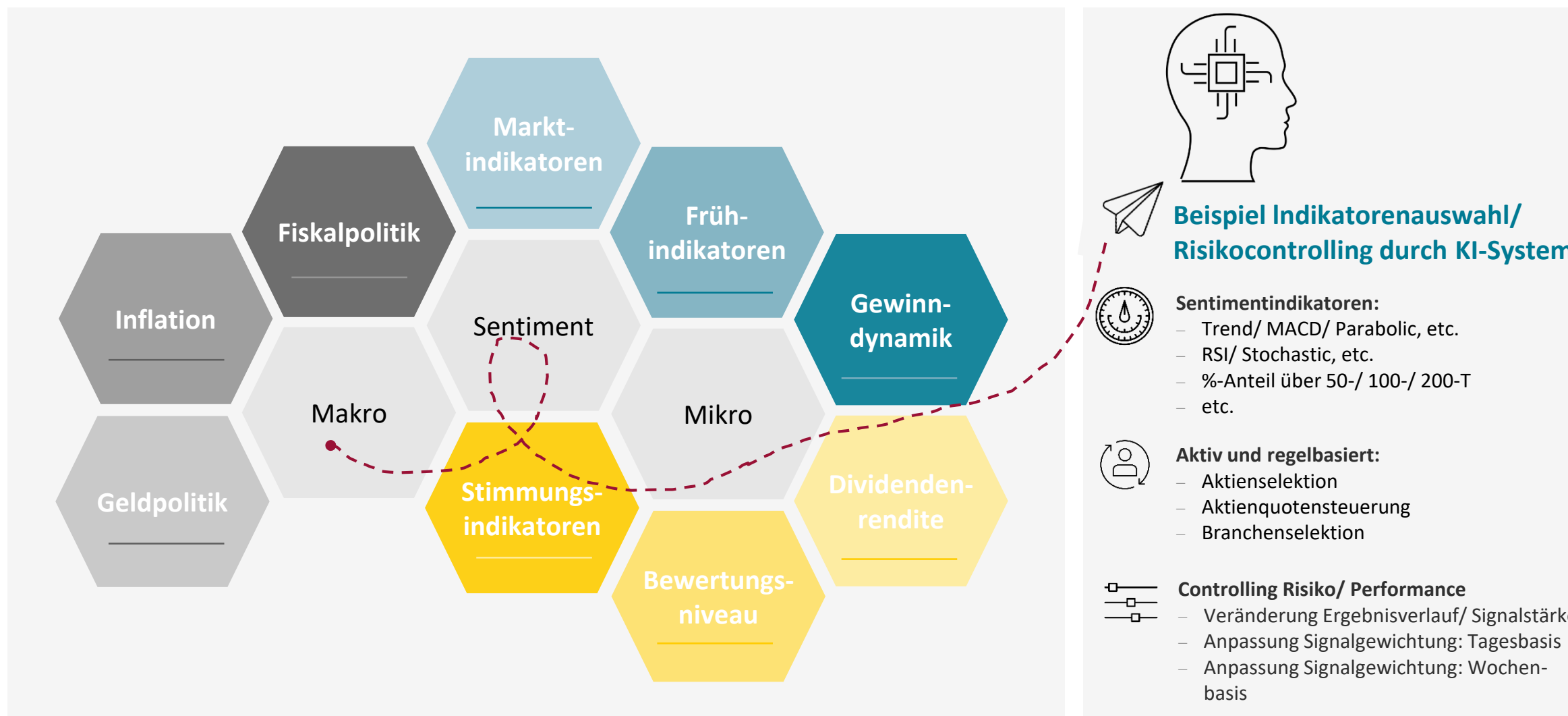
Generell stellt der PEH-Score bereits eine Risikoschätzung dar und allokiert die Gewichtung der einzelnen Positionen im Portfolio. Dennoch unterliegen alle Investmententscheidungen des PEH-Score einer täglichen Qualitätskontrolle. Diese umfasst Performance- und Risikokennziffern aller bestehenden Portfoliopositionen. 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



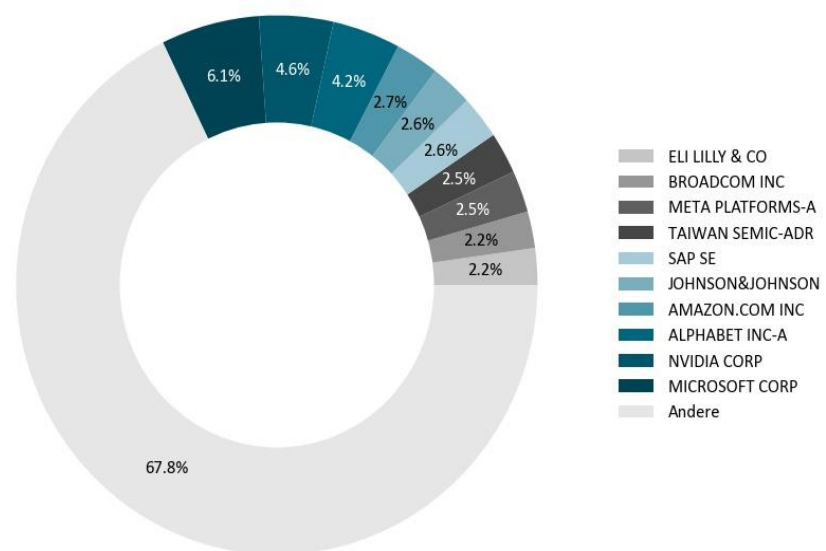
Scoring & Optimierungsprozess durch Künstliche Intelligenz:
laufende systematische Bewertung aller Daten auf Relevanz und Zeiträume (kurz-, mittel- und langfristig)

Diese Faktoren bestimmen Aktienquote und Aktienauswahl

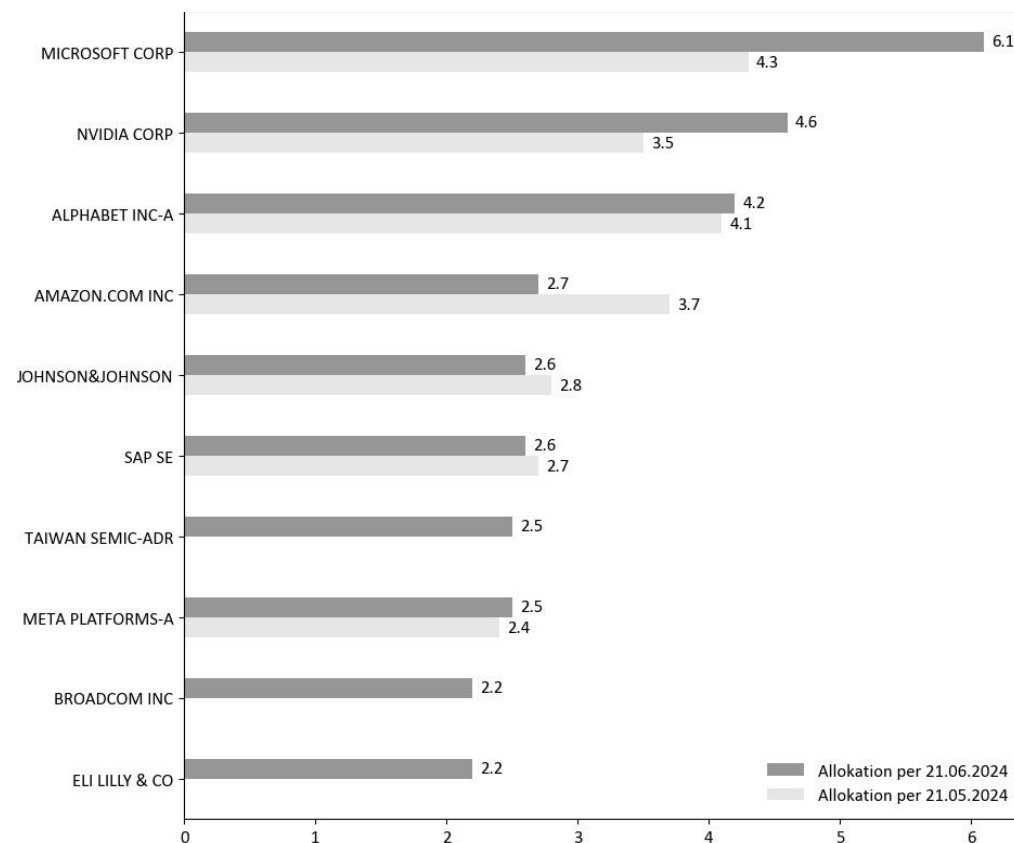


Volle Transparenz: Überblick über TOP-Rankings im Portfolio

TOP - 10 Unternehmen in Prozent (Aktienanteil netto)



Aktive Allokationsveränderung Unternehmen in Prozent

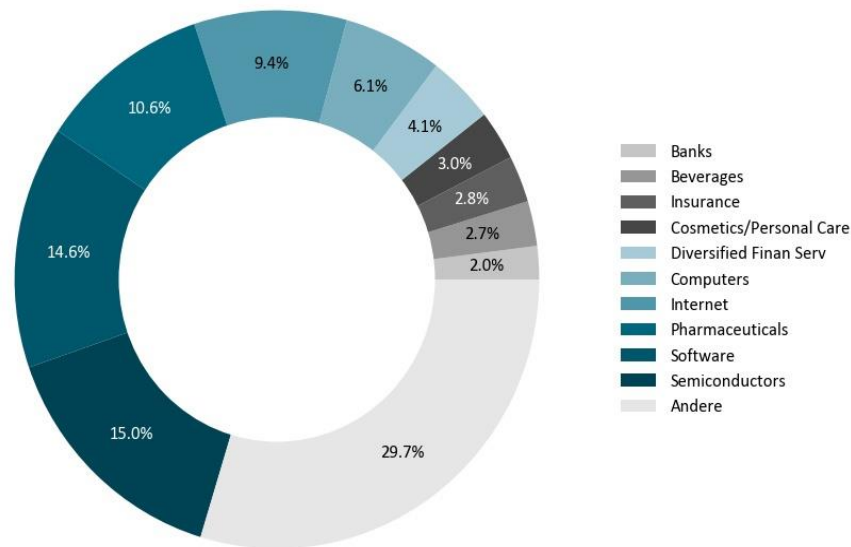


Das tägliche Gesamtportfolio finden Sie [hier](#)

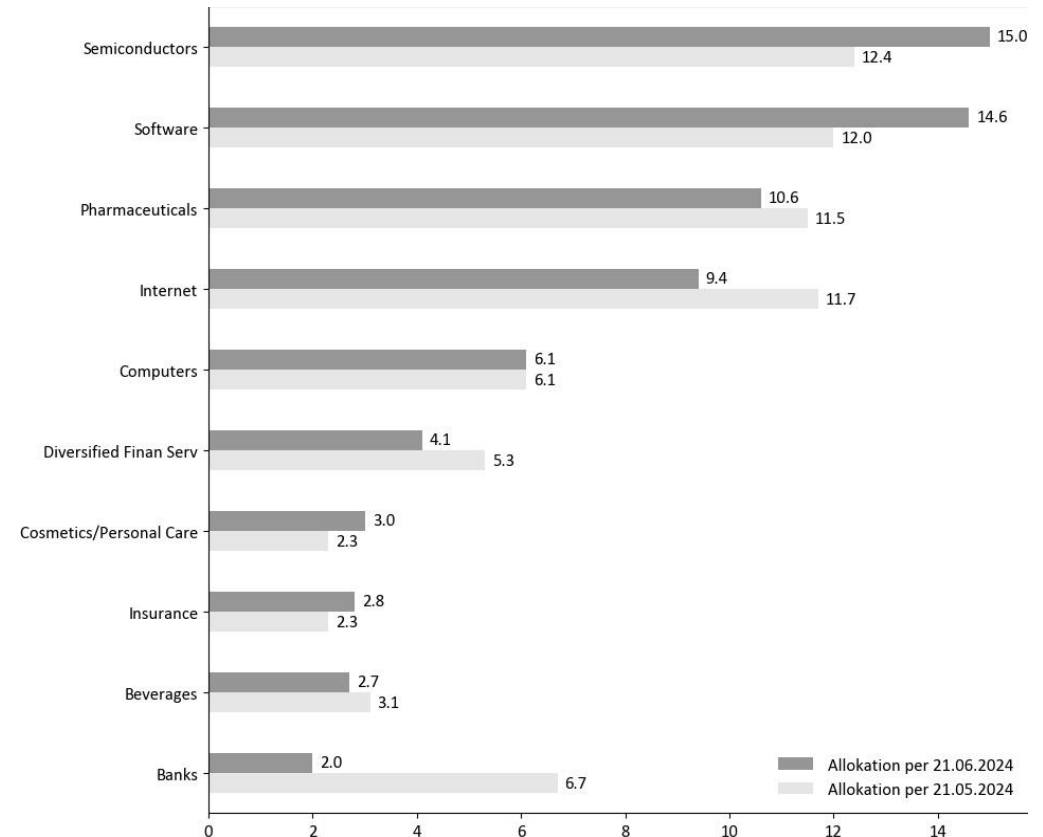
Quelle: Axxion, Bloomberg; Stand: 21.06.2024

Volle Transparenz: Überblick über TOP-Rankings im Portfolio

TOP - 10 Branchen in Prozent (Aktienanteil netto)



Aktive Allokationsveränderung Branchen in Prozent



Das tägliche Gesamtportfolio finden Sie [hier](#)

Quelle: Axxion, Bloomberg; Stand: 21.06.2024

Performance: PEH EMPIRE mit sehr guter Wertentwicklung

Performance PEH EMPIRE vs. Peergroup 30.06.2016 – 21.06.2024



Performance PEH EMPIRE

58.17 %

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 sehr 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) | 137.818.304 EUR |
| ISIN | LU0385490817 | NAV (Net Asset Value) | 146,08 EUR |
| Fondsdomizil | Luxemburg | Rücknahmepreis | 146,08 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\Maximilian Stürner |
| Verwahrstelle/ Zahlstelle | Banque de Luxembourg S.A. | | |

Quelle: Axxion; Stand: 21.06.2024

* Im Geschäftsjahr 2022/23: 0,00 %

Signatory of:



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), pexels (S. 2,5)