

Stand: 30.04.2024

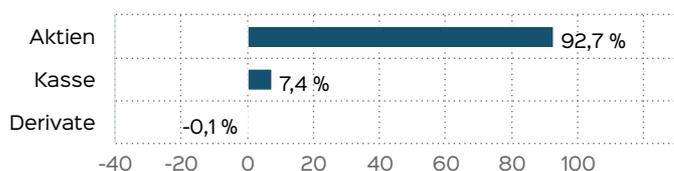
Marketinginformationen

Fondsportrait

Der Global Favourites T strebt als Anlageziel einen langfristig überdurchschnittlichen Vermögenszuwachs an. Die Auswahl an Aktien orientiert sich an börsennotierten Unternehmen, die ihren Sitz im OECD-Raum haben und ihre wirtschaftlichen Aktivitäten global ausüben. Zur Selektion der Wertpapiere wird eine professionelle und langfristig orientierte Fundamentalanalyse nach dem sogenannten Value-Ansatz herangezogen. Der Value-Ansatz beruht auf der Idee, dass jedes Unternehmen einen inneren Wert hat, der sich mittels sorgfältiger Unternehmensanalyse errechnen lässt. Im Fokus stehen dabei Unternehmen mit weltbekannten Marken, insbesondere mit stetigem Gewinnwachstum, möglichst geringer Verschuldung und einer hohen Unternehmenssubstanz. Der Fonds strebt daher regelmäßig den Kauf von börsennotierten Beteiligungen solcher Unternehmen an, deren Börsenkurs unter oder an dem inneren Wert liegt und die daher fundamental unterbewertet oder fair bewertet sind. Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

Die verantwortlichen Personen der Bayerische Vermögen Management AG verfügen über jahrzehntelange Erfahrung in der Betreuung von institutionellen und privaten Portfolios. Die Entwicklung und das Management von Aktienstrategien sind seit vielen Jahren zentraler Bestandteil der strategischen Kernkompetenz des Unternehmens. Basis für den Erfolg ist ein strenger Titelauswahlprozess, mit dessen Hilfe über eine akribische Fundamentaldatenanalyse qualitativ herausragende Unternehmen identifiziert und nach Kenntnissen der Kapitalmarkttheorie bewertet werden.

Vermögensaufteilung



Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden

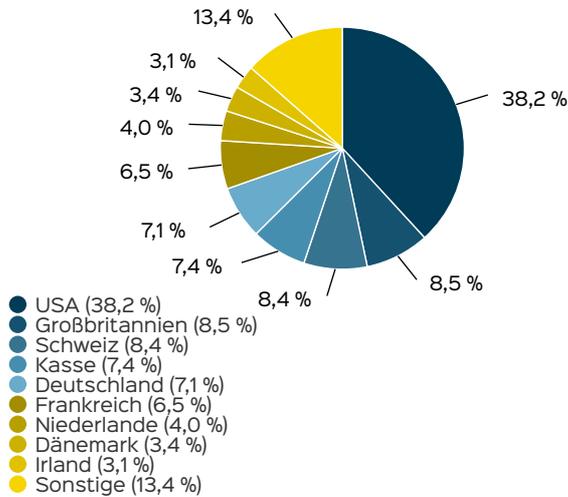


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu

Fondsprofil

Fondsname	Global Favourites
Anteilscheinklasse	T
ISIN	DE000A2QAX96
WKN	A2QAX9
Auflegungsdatum	01.03.2021
Gesamtfondsvermögen	12,53 Mio. EUR
NAV	111,96 EUR
Ausgabepreis	117,56 EUR
Rücknahmepreis	111,96 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,11 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,80 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Anlagestruktur nach Ländern



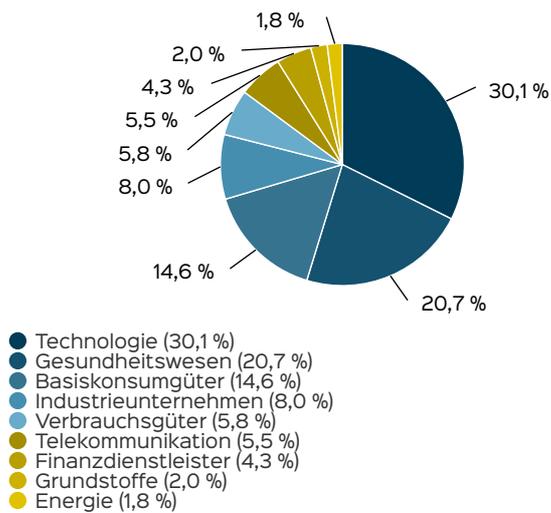
Fondsmanagerkommentar

Auch im März ging die Börsenrallye weiter. Die veröffentlichten Quartalsergebnisse bescherten zunächst den Börsen in den USA kräftigen Rückenwind. Die vorgestellten Zahlenwerke überzeugten in der Marktbreite und übertrafen in vielen Fällen die Erwartungen der Analysten. Im S&P 500 gelistete Unternehmen konnten laut JPMorgan ihre Gewinne pro Aktie im Durchschnitt um +5% steigern, während die EpS europäischer Unternehmen im Mittel um -8% schrumpften. Nichtsdestotrotz werden die Marktteilnehmer zunehmend auf europäische und japanische Qualitätsunternehmen aufmerksam und nutzen die im Vergleich zum US-Markt relativ günstigen Einstiegskurse. Neben dem Technologiesektor oder der Halbleiterbranche profitieren auch traditionelle Industriezweige wie Industrie oder Chemie im Angesicht des erwarteten Zinssenkungszyklus. Die FED hält den Leitzins unverändert auf hohem Niveau im Korridor von 5,25% - 5,50%. Mit Spannung erwartet wurde der aktualisierte Ausblick, der weiterhin drei Zinssenkungsschritte um je 25 BP bis zum Jahresende signalisiert. Jedoch rechnen 9 der 19 Angehörigen des Gremiums mit nur zwei Zinssenkungsschritten oder weniger und visieren zum Jahresende einen Leitzins über 4,88% an. Angesichts hartnäckiger Kerninflationssraten bei zuletzt +3,8% übt man sich in Zurückhaltung und versucht mit viel Fingerspitzengefühl die Erwartungen der Marktteilnehmer zu dämpfen, ohne sie in Aufruhr zu versetzen. Aber der Zeitpunkt der Zinswende in den USA rückt näher. An den Terminmärkten rechnet man mit einem ersten Zinssenkungsschritt im Juni.

28.03.2024

Bayerische Vermögen Management AG, verantwortlich seit 01.12.2021

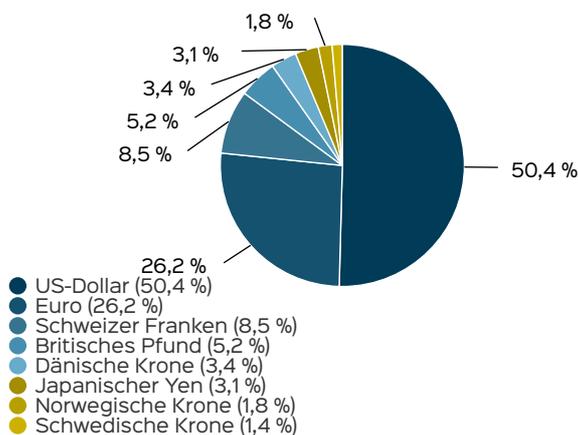
Anlagestruktur nach Branchen



Top Wertpapiere

JOHNSON + JOHNSON DL 1	3,83 %
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	3,71 %
UNILEVER PLC LS-,031111	3,45 %
ASML HOLDING EO -,09	3,38 %
BERKSH. H.B NEW DL-,00333	2,99 %
CHECK POINT SOFTW. TECHS	2,80 %
SAP SE O.N.	2,74 %
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	2,58 %
NESTLE NAM. SF-,10	2,41 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	2,37 %

Anlagestruktur nach Währungen inkl. Derivate



Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.

Kontakt: Fondsmanager

NFS Capital AG
Industriering 10
9491 RUGGELL

Kontakt: Fondsberater

Bayerische Vermögen Management AG
Beethovenstraße 18
87435 KEMPTEN

Kontakt: Vertriebspartner

Bayerische Vermögen Management AG
Beethovenstraße 18
87435 KEMPTEN

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>