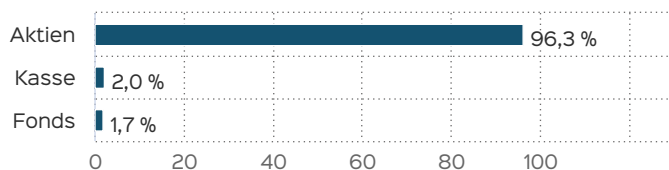


Fondsportrait

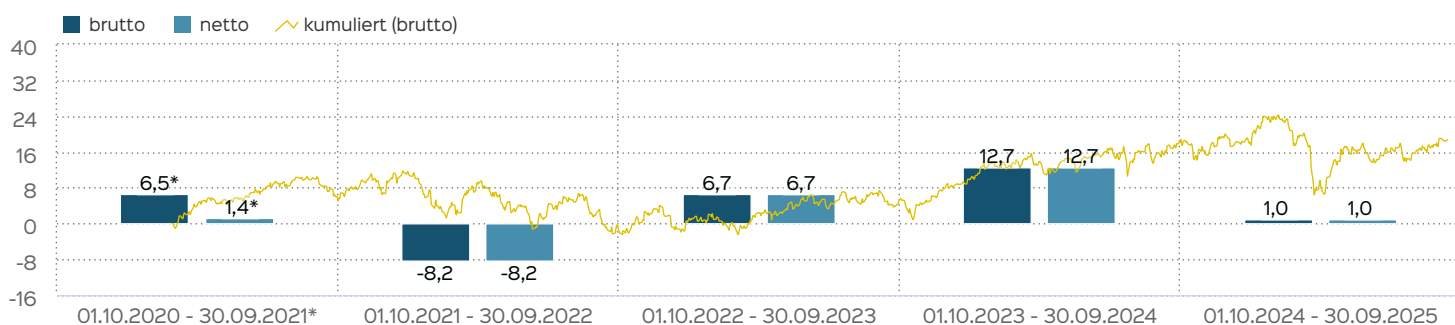
Der Global Favourites T strebt als Anlageziel einen langfristig überdurchschnittlichen Vermögenszuwachs an. Die Auswahl an Aktien orientiert sich an börsennotierten Unternehmen, die ihren Sitz im OECD-Raum haben und ihre wirtschaftlichen Aktivitäten global ausüben. Zur Selektion der Wertpapiere wird 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



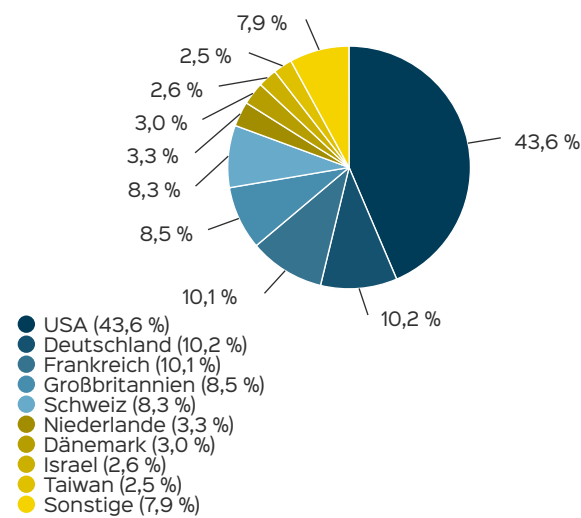
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen 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 |
| Fondskategorie | Aktienfonds |
| Auflegungsdatum | 01.03.2021 |
| Gesamtfondsvermögen | 13,74 Mio. EUR |
| NAV | 118,69 EUR |
| Ausgabepreis | 124,62 EUR |
| Rücknahmepreis | 118,69 EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Aktives Management | ja |
| Ausgabeaufschlag | 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| Geschäftsjahresende | 30. Nov. |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| TER (= Laufende Kosten) | 2,01 % |
| 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% |

Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Anlagestruktur nach Ländern



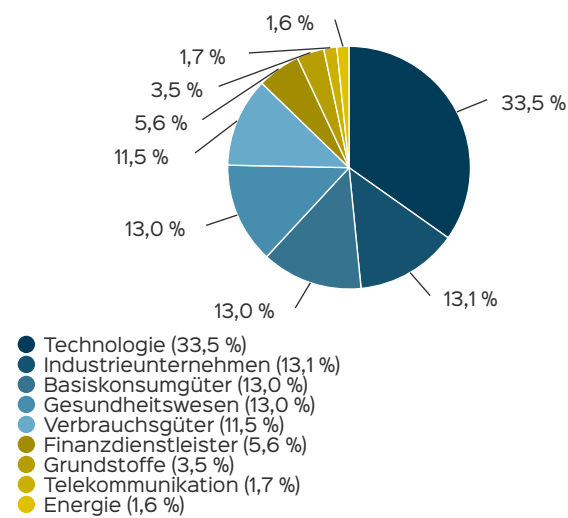
Fondsmanagerkommentar

Im September unterlagen die Märkte dem Einfluss der Geldpolitik. Die FED senkte ihren Leitzins um 25 BP auf die neue Bandbreite von 4,0 bis 4,25 Prozent. Die belief den Einlagenzins bei 2,0 Prozent. Die Währungshüter diesseits und jenseits des Atlantik erfüllten damit die Erwartungen der Marktteilnehmer. Diese zeigten sich an den US-Börsen überaus erfreut über die erste Zinssenkung seit Dezember 2024. Im Monatsverlauf gewann der S&P 500 rund +2%, der aufgrund des höheren Technologieanteils zinsensitivere NASDAQ legte sogar um +4,3% zu. Der Zinsentscheid der EZB bremste die Euphorie an den europäischen Märkten hingegen leicht aus. Nichtsdestotrotz bleibt der DAX mit einer Performance von +18,6% seit Jahresbeginn der bislang erfolgreichste Index dieses Jahres. Die US-Wirtschaft brummt. In etwa so kann der Datenfluss der letzten September-Woche zusammengefasst werden. Im zweiten Quartal ist das US-Bruttoinlandsprodukt auf das Jahr hochgerechnet um 3,8% gewachsen. Der «GDPNow»-Indikator der Distriknotenbank Atlanta signalisiert für das dritte Quartal ein p.a. Wachstum von 3,9%. Die Kehrseite der guten Wirtschaftsnachrichten sind nachlassende US-Zinssenkungshoffnungen, die durch die Aussagen mehrerer FED-Gremiumsmitglieder zusätzlich gedämpft wurden. Eine leichte Abkühlung der Anlegerstimmung ist die Folge. Da die Auswirkungen von Trumps Zollpolitik auf die Fundamentaldaten der US-Unternehmen nach wie vor schwer zu prognostizieren sind, unterliegen die Märkte weiterhin dem Einfluss der Geldpolitik.

30.09.2025

Bayerische Vermögen Management AG, verantwortlich seit 01.12.2021

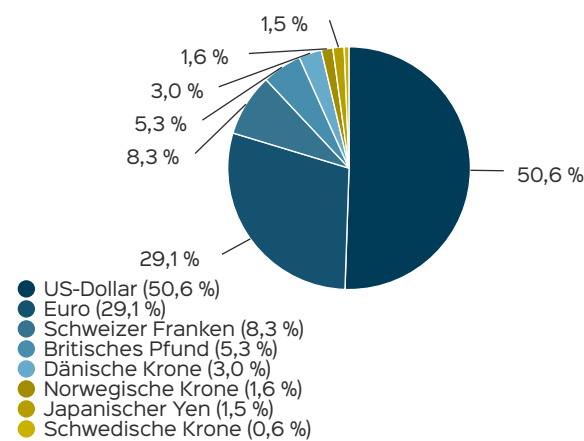
Anlagestruktur nach Branchen



Top Wertpapiere

| | |
|---------------------------|--------|
| ALPHABET INC.CL.A DL-,001 | 5,30 % |
| AMAZON.COM INC. DL-,01 | 4,14 % |
| BERKSH. H.B NEW DL-,00333 | 4,03 % |
| JOHNSON + JOHNSON DL 1 | 3,94 % |
| ASML HOLDING EO -,09 | 3,30 % |
| UNILEVER PLC LS-,031111 | 3,30 % |
| SAP SE O.N. | 3,28 % |
| ADVANCED MIC.DEV. DL-,01 | 3,00 % |
| RHEINMETALL AG | 2,89 % |
| NESTLE NAM. SF-,10 | 2,80 % |

Anlagestruktur nach Währungen inkl. Derivate



Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsspekt](#) 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 Verkaufsspekt 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 Anteilsklassen. 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: info@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>