

Marketinginformationen

Fondsportrait

Der Empiria Stiftung Balance global strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs bei im Vergleich zum Aktienmarkt systematisch reduziertem Risiko an. Der Fonds orientiert sich an keinem Vergleichsindex. Es wird international breit diversifiziert mit Schwerpunkt auf geringvolatile Qualitätsaktien. Sowohl die Aktienausswahl als auch das Risikomanagement erfolgen konsequent regelbasiert. Derivate können zu Absicherungszwecken wie auch zur Ertragsoptimierung eingesetzt werden.

Fondsberaterkommentar



Im laufenden Kalenderjahr wuchs das uns im Empiria Stiftung Balance global anvertraute Vermögen weiter von 37,9 auf 46,9 Mio. Euro. Trotz turbulenter Märkte erzielten wir Netto-Mittelzuflüsse von 6,7 Mio. Euro. Unser Aktienportfolio bauten wir auf 522 defensive Qualitätstitel aus. Die mittlere Positionsgröße beträgt rund 70.000

Euro. Das Portfolio enthält eine Vielzahl attraktiver Mid- und Small-Caps, die alle unsere Qualitätskriterien erfüllen, von Asset Managern mit deutlich größeren Portfolios aufgrund ihres Handelsvolumens jedoch kaum erworben werden können. Unser Regelwerk zur Aktienausswahl führte zu einem regionalen Schwerpunkt in der Region Asien/Pazifik, gefolgt von Europa und Nordamerika. Die meisten Titel stammen aus Japan (203), gefolgt von den USA (88) und der Eurozone (75). Zusätzlich zu den Aktien halten wir aktuell Zertifikate (Xetra-Gold, Euwax-Gold) im Gegenwert von 52 Kilo Gold sowie Staatsanleihen im Gegenwert von 3,5 Mio. EUR. Per 31.07.2025 teilt sich das Fondsportfolio wie folgt auf: 79,6% Aktien, 10,3% Gold-Zertifikate, 10,1% Staatsanleihen, Geldmarktanlagen und Kasse. Der jüngste HANSAINVEST Markt- und Liquiditätsrisikoreport weist eine Liquiditätsquote von 90% aus. Mithin ist nahezu das gesamte Portfolio innerhalb kurzer Zeit liquidierbar. Seit Fondsaufgabe am 01.09.2023 konnte der Empiria Stiftung Balance Z per 31.07.2025 einen Wertzuwachs von 22,4% verzeichnen, davon 5,7% im laufenden Kalenderjahr. Detaillierte Ausführungen zu unserer aktuellen Markteinschätzungen finden Sie im [Empiria-Brief](#)

31.07.2025

Daniel Haase und Michael Tsouloftas

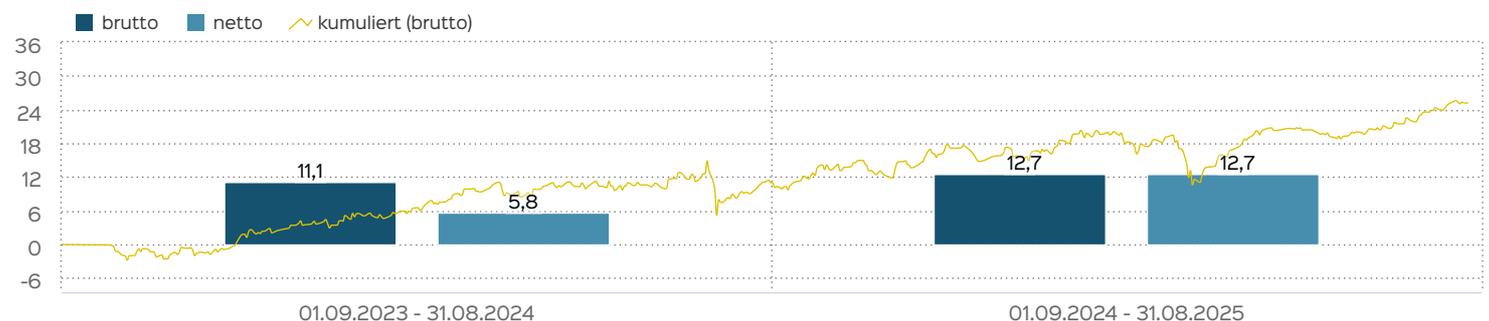
Fondsprofil

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Fondsname                  | Empiria Stiftung Balance global  |
| Anteilscheinklasse         | Z  |
| ISIN                       | DE000A3D75E2   |
| WKN                        | A3D75E   |
| Auflegungsdatum            | 01.09.2023   |
| Gesamtfondsvermögen        | 47,97 Mio. EUR   |
| NAV                        | 187,21 EUR   |
| Ausgabepreis               | 196,57 EUR   |
| Rücknahmepreis             | 187,21 EUR   |
| Anteilklassenwährung       | EUR  |
| Aktives Management         | ja   |
| Ausgabeaufschlag           | 5,00 %   |
| Rücknahmeabschlag          | 0,00 %   |
| Geschäftsjahresende        | 31. Aug.   |
| Ertragsverwendung          | Thesaurierung  |
| TER (= Laufende Kosten)    | 1,10 %   |
| Verwaltungsvergütung       | davon 1,00 % p.a.  |
| Verwahrstellenvergütung    | davon 0,05 % p.a.  |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Ja, im letzten Geschäftsjahr 1,06 % (Details siehe "Wichtige Hinweise"). |
| Sparplanfähig              | ja   |
| Einzelanlagefähig          | ja   |
| Vertriebszulassung         | AT, DE   |

Rating



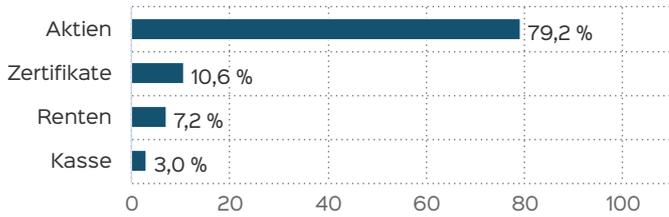
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



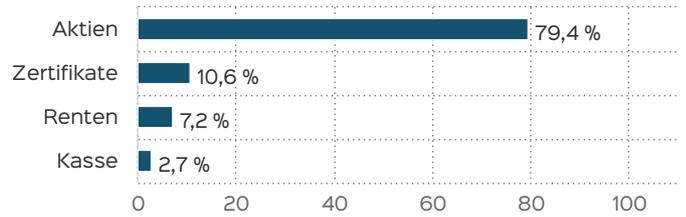
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00% des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

wicklungszeitraumes 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.

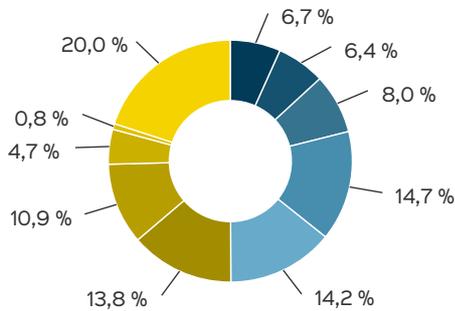
Vermögensaufteilung



Vermögensaufteilung inkl. Derivate

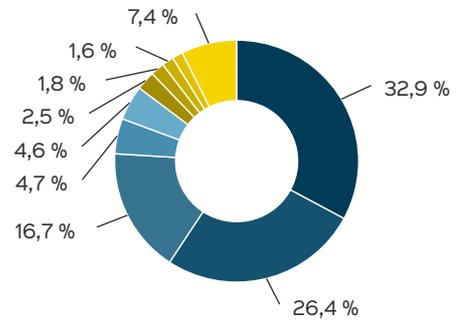


Marktkapitalisierung



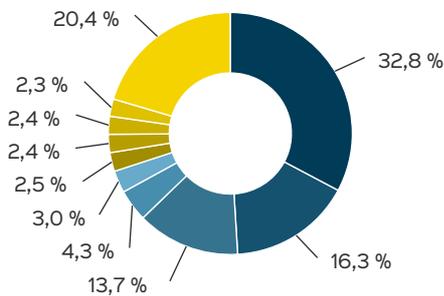
- > 20 Mrd. (6,7 %)
- > 10 Mrd. (6,4 %)
- > 5 Mrd. (8,0 %)
- > 2 Mrd. (14,7 %)
- > 1 Mrd. (14,2 %)
- > 500 Mio. (13,8 %)
- > 250 Mio. (10,9 %)
- > 150 Mio. (4,7 %)
- > 100 Mio. (0,8 %)
- Sonstiges (20,0 %)

Anlagestruktur nach Währungen



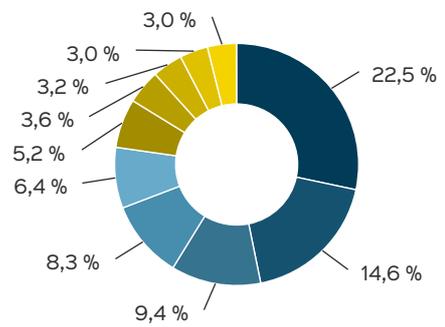
- Japanischer Yen (32,9 %)
- Euro (26,4 %)
- US-Dollar (16,7 %)
- Hongkong-Dollar (4,7 %)
- Britisches Pfund (4,6 %)
- Kanadischer Dollar (2,5 %)
- Australischer Dollar (1,8 %)
- Schweizer Franken (1,6 %)
- Schwedische Krone (1,4 %)
- Sonstige (7,4 %)

Anlagestruktur nach Ländern



- Japan (32,8 %)
- Deutschland (16,3 %)
- USA (13,7 %)
- Großbritannien (4,3 %)
- Kasse (3,0 %)
- Kanada (2,5 %)
- Italien (2,4 %)
- Bermuda (2,4 %)
- Frankreich (2,3 %)
- Sonstige (20,4 %)

Anlagestruktur nach Branchen



- Industrieunternehmen (22,5 %)
- Verbrauchsgüter (14,6 %)
- Basiskonsumgüter (9,4 %)
- Finanzdienstleister (8,3 %)
- Technologie (6,4 %)
- Grundstoffe (5,2 %)
- Gesundheitswesen (3,6 %)
- Energie (3,2 %)
- Telekommunikation (3,0 %)
- Sonstige (3,0 %)

### Wertentwicklung seit Auflegung



Wertentwicklung: 24,81 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Wertentwicklung in Perioden

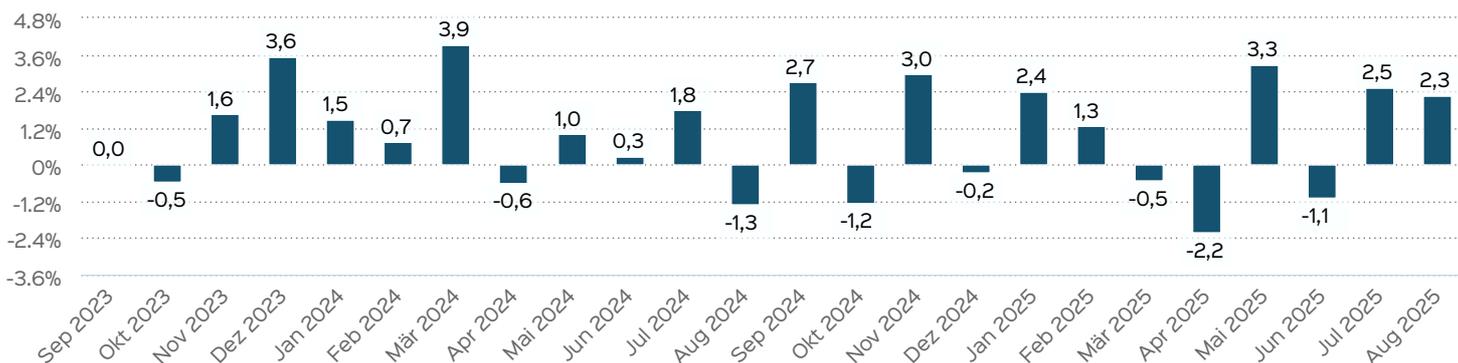
|                | kumuliert | p.a.    |
|----------------|-----------|---------|
| laufendes Jahr | 7,79 %    |         |
| 1 Monat        | 2,21 %    |         |
| 3 Monate       | 3,35 %    |         |
| 6 Monate       | 4,47 %    |         |
| 1 Jahr         | 12,42 %   | 12,42 % |
| 3 Jahre        |           |         |
| 5 Jahre        |           |         |
| 10 Jahre       |           |         |

seit Auflegung 24,81 % 11,67 %  
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

| Jahr | Jan  | Feb  | Mär   | Apr   | Mai  | Jun   | Jul  | Aug   | Sep  | Okt   | Nov  | Dez   | Wertentwicklung KJ |
|------|------|------|-------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|--------------------|
| 2023 |      |      |       |       |      |       |      |       |      | -0,53 | 1,65 | 3,56  | 3,42               |
| 2024 | 1,48 | 0,74 | 3,91  | -0,61 | 1,01 | 0,28  | 1,79 | -1,31 | 2,72 | -1,24 | 2,96 | -0,23 | 11,96              |
| 2025 | 2,39 | 1,28 | -0,52 | -2,21 | 3,28 | -1,06 | 2,53 | 2,29  |      |       |      |       | 7,79               |



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

### Chancen

- Die im Fonds angewandte, auf langfristigen Kapitalzuwachs ausgegerichtete, regelbasierte Aktienauswahl nutzt das Potenzial mehrerer Renditequellen, u.a. geringe Volatilität, vorteilhaftes Momentum, sowie günstige fundamentale Bewertungskriterien.
- Der Fonds verfolgt eine flexible Anlagepolitik ohne starre Benchmark-Orientierung.
- Der Fonds investiert grundsätzlich zu einem hohen Anteil in Aktien und damit in Sachwerte.
- Die Möglichkeit, Derivate einzusetzen, bietet zusätzliche Renditepotenziale wie auch die Chance, bei vom Empiria-Risikomanagement-System erkannten Marktrisiken das Fondsvermögen abzusichern.

### Risiken

- Die vom Fonds erworbenen Vermögensgegenstände sind generellen Trends an den Märkten ausgesetzt.
- Veräußert der Anleger seine Fondsanteile zu einem Zeitpunkt, in dem die Kurse der in diesem Fonds befindlichen Vermögensgegenstände gegenüber dem Zeitpunkt seines Anteilerwerbs gefallen sind, so erhält er das von ihm investierte Geld nicht vollständig zurück.
- Die Bonität der Emittenten etwaiger vom Fonds erworbenen Anleihen und Zertifikate kann sich verschlechtern. Emittenten können unter Umständen zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert dieser Wertpapiere ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem [Basisinformationsblatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilspreises auf.

