

# **PEH EMPIRE F**

Vermögensverwaltende Anlagestrategie

April 2024



# Highlights – PEH EMPIRE im Überblick

1

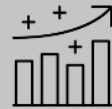


## Strategie

### Aktiv gemanagte Vermögensverwaltungsstrategie

Unsere Strategie basiert auf einer flexiblen Steuerung der Aktienquote, einer selektiven Aktienauswahl 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 Innovations-treiber.

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 2024 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  
**508.49 Mrd. Euro**

## Sektoren / Titel\*

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

\* Beispielhafte Darstellung von Sektoren und Titeln

Quelle: Axxion, Bloomberg; Stand 11.04.2024

# Mit Künstlicher Intelligenz prognosefrei investieren

## **PEH Investmentprozess: aktiv und emotionslos**

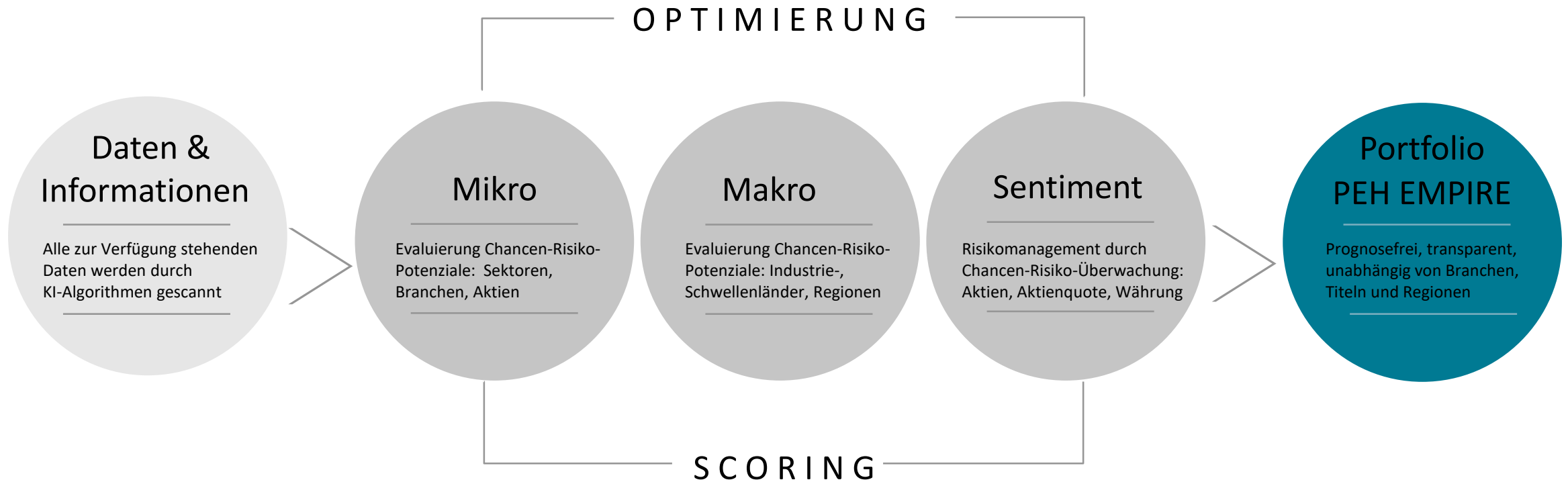
Wir haben einen aktiven Investmentprozess (PEH-Score) entwickelt, der auf einer systematischen und strukturierten Form der Informationsverarbeitung aller Daten basiert: Mikro (Unternehmensdaten) - Makro (Volkswirtschaftsdaten) - Sentiment (Marktdaten).

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**

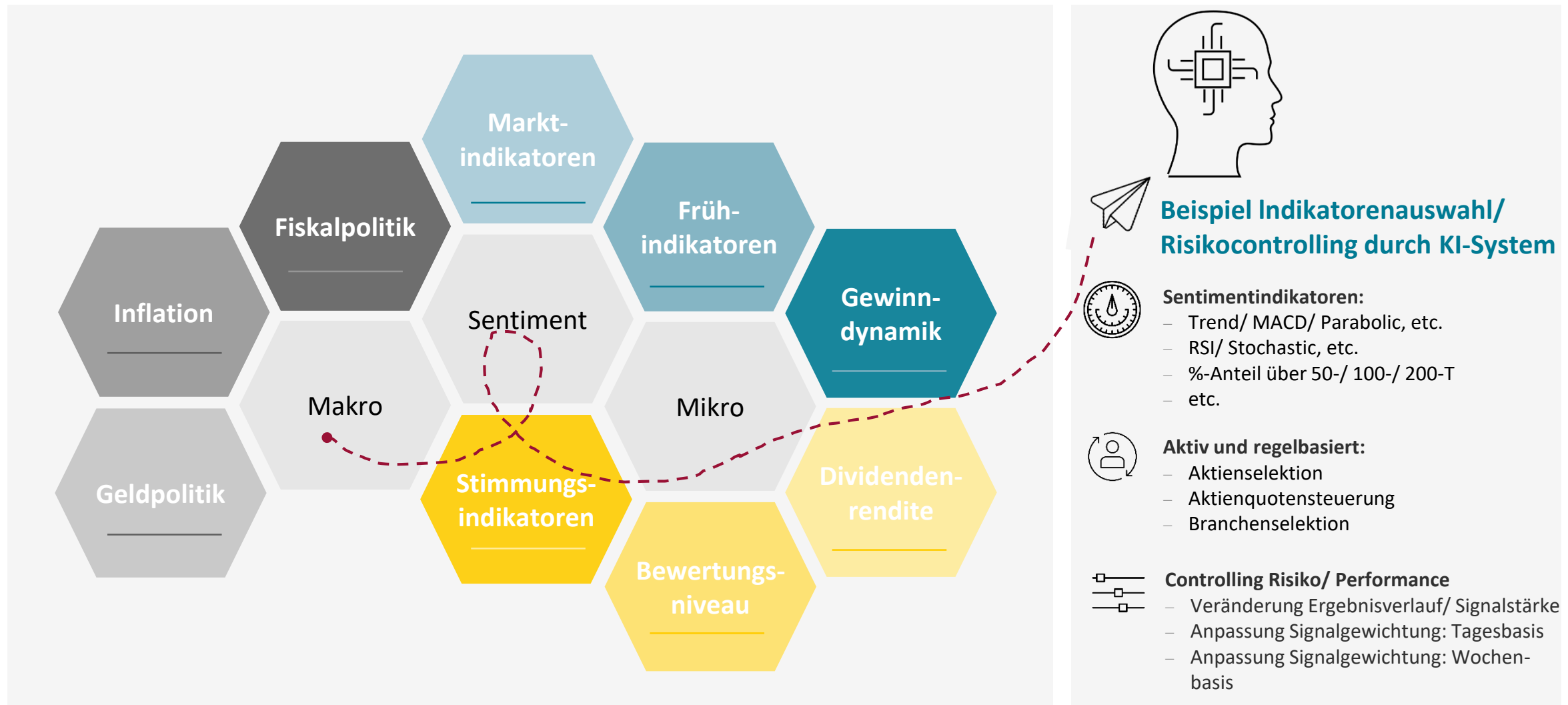
Generell stellt der PEH-Score bereits eine Risikoschätzung dar und allokiert die Gewichtung der einzelnen Positionen im Portfolio. Dennoch unterliegen alle Investmententscheidungen des PEH-Score einer täglichen Qualitätskontrolle. Diese umfasst Performance- und Risikokennziffern aller bestehenden Portfoliopositionen.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





# 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 2024

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](http://www.eurosif.org)



## Klimaneutrales Unternehmen – zertifiziert durch ClimatePartner

Als nachhaltig agierendes Unternehmen achten wir täglich in allen unseren Geschäftsprozessen auf die Reduzierung von CO<sub>2</sub>-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](#).

# 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 March, 2024

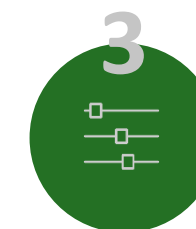
|        |                    |           |           |           |           |           |         |
|--------|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
|        | MSCI ESG Rating    |           |           |           |           |           | AA      |
|        | ESG-Score (gesamt) |           |           |           |           |           | 7,56    |
|        | 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: 11.04.2024

[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

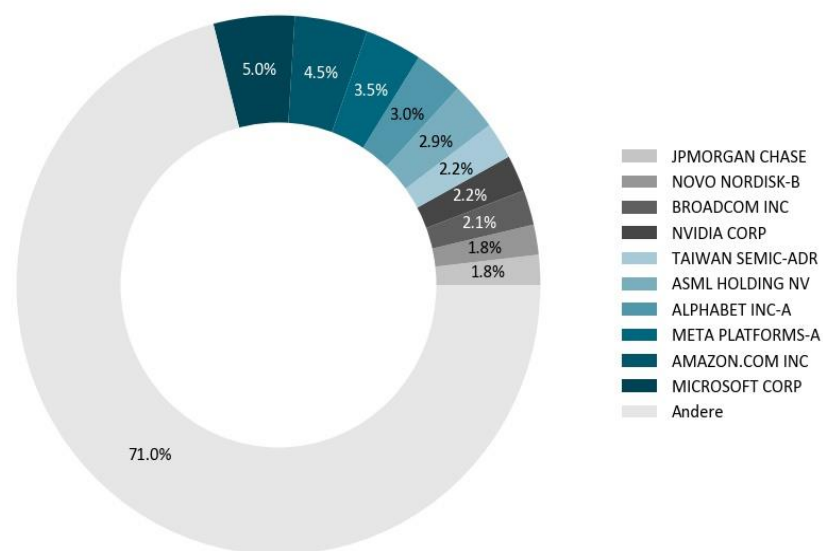
|                                                                                     |                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|  | Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen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

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

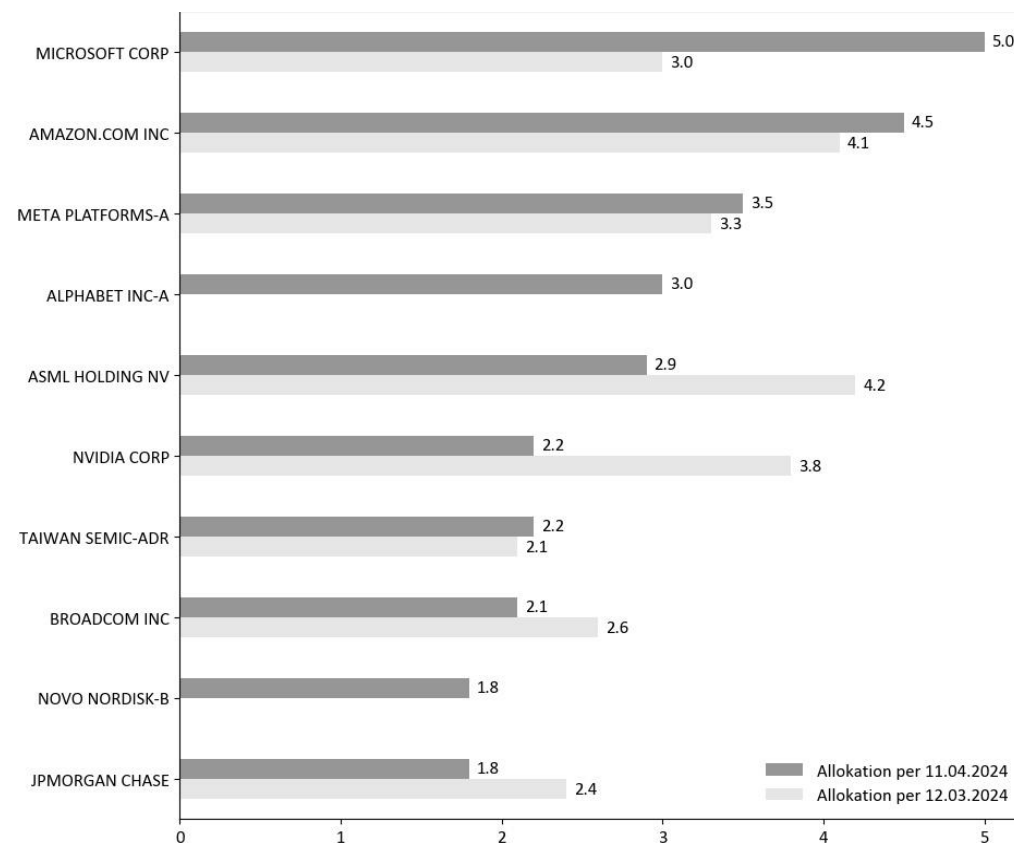


# Volle Transparenz: Überblick über TOP-Rankings im Portfolio

TOP - 10 Unternehmen in Prozent (Aktienanteil netto)



Aktive Allokationsveränderung Unternehmen in Prozent

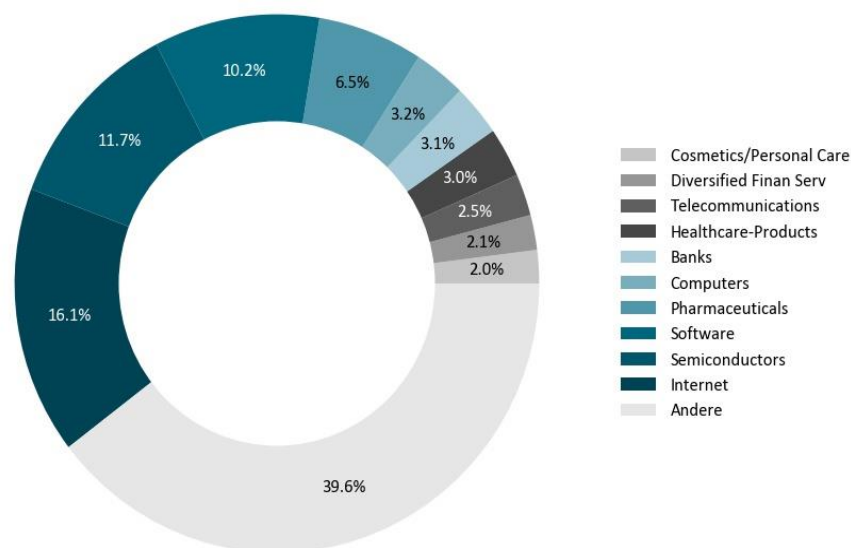


Das tägliche Gesamtportfolio finden Sie [hier](#)

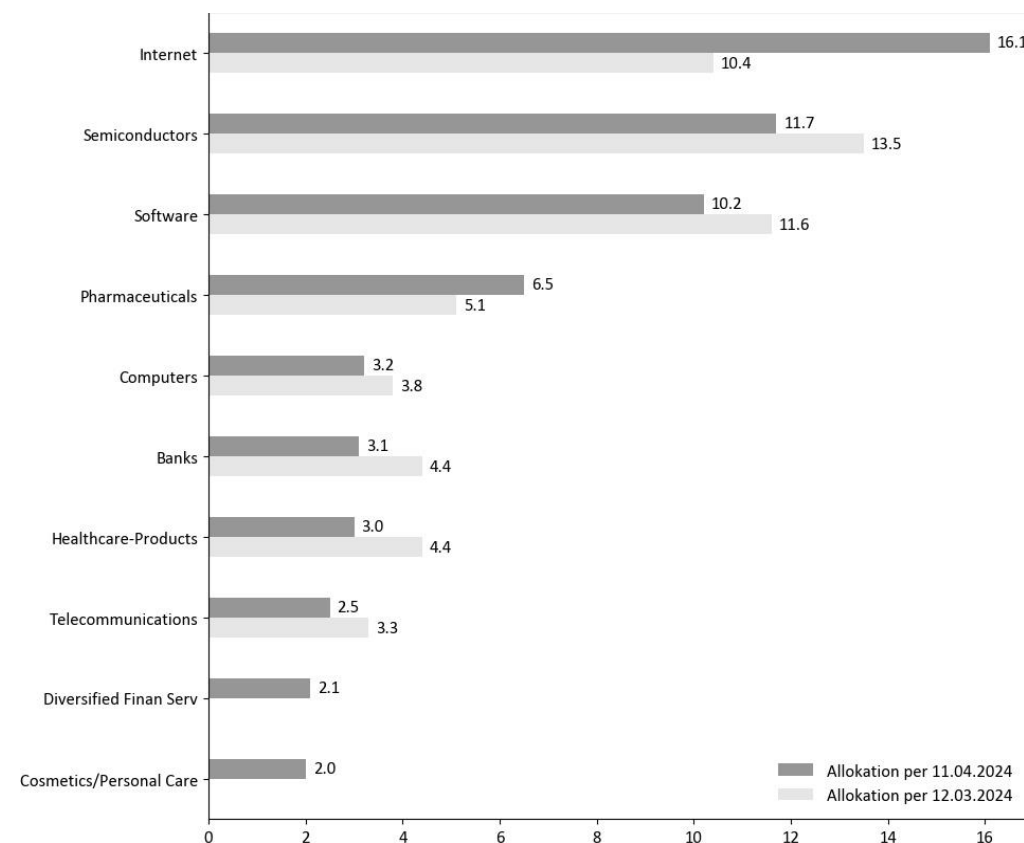
Quelle: Axxion, Bloomberg; Stand: 11.04.2024

# Volle Transparenz: Überblick über TOP-Rankings im Portfolio

TOP - 10 Branchen in Prozent (Aktienanteil netto)



Aktive Allokationsveränderung Branchen in Prozent

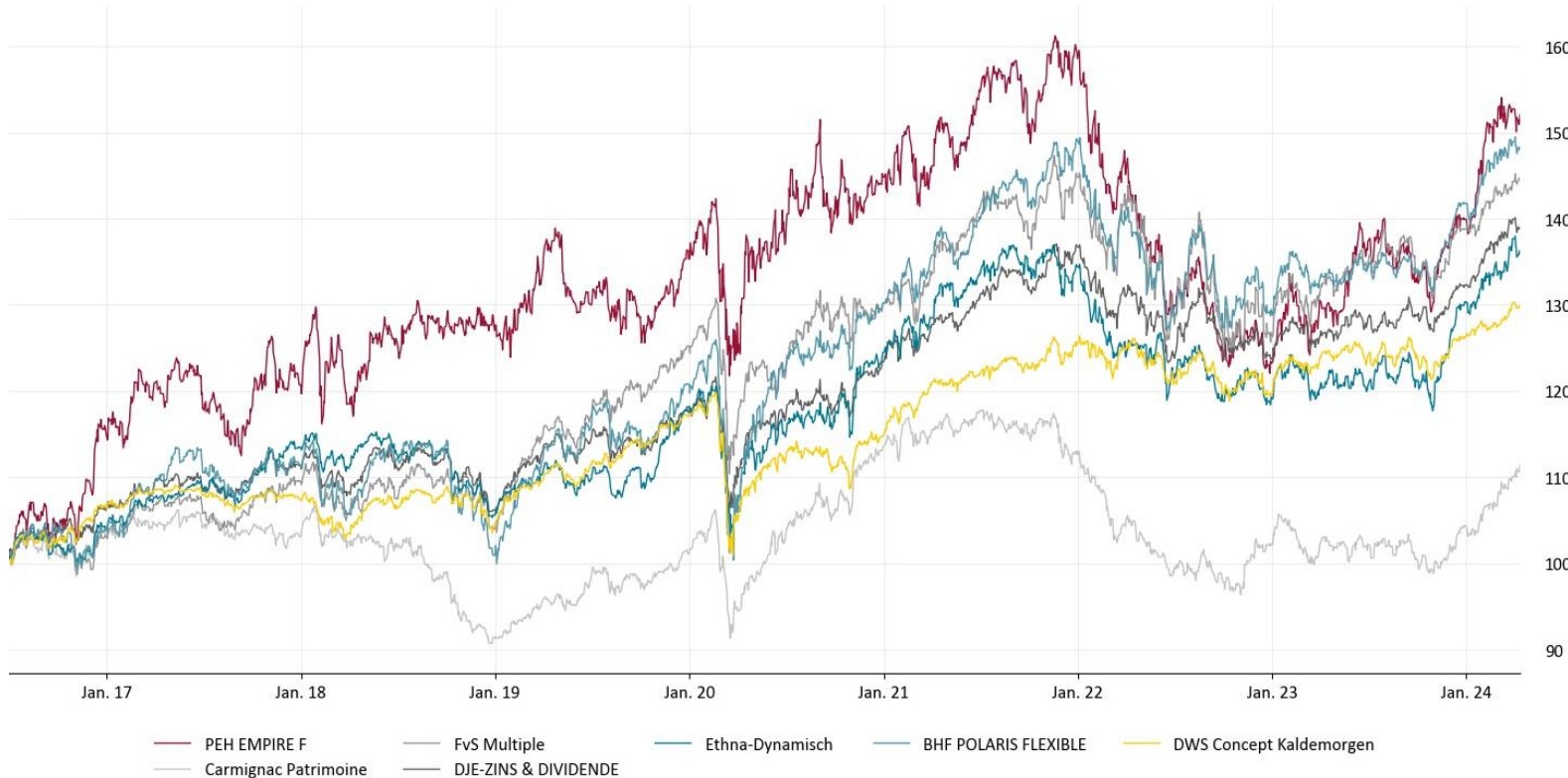


Das tägliche Gesamtportfolio finden Sie [hier](#)

Quelle: Axxion, Bloomberg; Stand: 11.04.2024

# Performance: PEH EMPIRE mit guter Wertentwicklung

Performance PEH EMPIRE vs. Peergroup 30.06.2016 – 11.04.2024



Performance PEH EMPIRE

**52.06 %**

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                    |
| ISIN                           | LU0385490817              |
| Fondsdomizil                   | Luxemburg                 |
| Fondswährung                   | EUR                       |
| Auflagedatum                   | 29. September 2008        |
| Strategiewechsel               | 30. Juni 2016             |
| Geschäftsjahresende            | 31. Juli                  |
| Ertragsverwendung              | ausschüttend              |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft | Axxion S.A.               |
| Verwahrstelle/ Zahlstelle      | Banque de Luxembourg S.A. |

Quelle: Axxion; Stand: 11.04.2024

|                             |                                                                                        |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Fondsvermögen (gesamt)      | 132.116.458 EUR                                                                        |
| NAV (Net Asset Value)       | 140,44 EUR                                                                             |
| Rücknahmepreis              | 140,44 EUR                                                                             |
| Laufende Kosten             | 1,51 %                                                                                 |
| davon u.a.                  |                                                                                        |
| Verwaltungsvergütung        | bis zu 0,75 % p.a.                                                                     |
| Erfolgsabhängige Vergütung* | 10 % des Wertzuwachses des Anteilwertes pro Geschäftsjahr mit all-time Highwater-Mark. |
| Ausgabeaufschlag            | bis zu 4,00 %                                                                          |
| Fondsmanager                | Martin Stürner\Maximilian Stürner                                                      |

\* Im Geschäftsjahr 2022/23: 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](http://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 marktbedingten 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](http://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)