

FONDSDATEN

Fondsname/Anteilkategorie:	GANADOR - Spirit VISOM - R
WKN:	A1426K
ISIN:	LU1311442880
Fondskategorie:	Aktienfonds
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR
Auflagedatum:	12. Januar 2016
Erstausgabepreis:	100,00 EUR
SRI:	3 von 7
Vertriebsländer:	CH, DE, FR, LU
Geschäftsjahresende:	31. Dezember
KVG:	Axxion S.A.
Verwahrstelle:	Banque de Luxembourg S.A.
Portfolioüberwalter:	Spirit Asset Management S.A.
Anteilwert:	187,63 €
Fondsvolumen:	28,08 Mio. €
Mindesteinlage:	50,00 EUR
Sparplan:	ja
Frequenz Preisberechnung:	börsentäglich

WERTENTWICKLUNGS-KENNZAHLEN *

Laufendes Jahr:	34,60 %
Seit Auflage:	87,63 %

RISIKO-KENNZAHLEN (3 JAHRE)

Schwankungsbreite:	10,29 %
Maximum Drawdown:	-11,87 %
Sharpe-Ratio:	0,91

KOSTENSTRUKTUR

Max. Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,75 % p.a.
Performance Fee:	10,00 % mit High Watermark

KONTAKT

Spirit Asset Management S.A.
31-33 Avenue Pasteur
L-2311 Luxembourg

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG (12.01.16 - 17.12.25) *



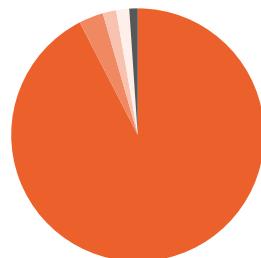
ANLAGESTRATEGIE

Der Name „VISOM“ leitet sich aus den Anlageschwerpunkten „Value Investing“ (wertorientiertes Anlegen, realwirtschaftlicher Gegenwert des Unternehmens im Fokus), „Involvement of management/executives in a company's capital“ (Unternehmen mit finanziell beteiligter Führungsebene), „Small Cap Investments“ (Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung), „Opportunities Investments“ (besonders günstige Gelegenheiten) und „Mid Cap Investments“ (Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung) ab. Mindestens 40% des Fondsvermögens werden in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Europa oder Nordamerika investiert, maximal 80% des Fondsvermögens dürfen in Aktien von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung unter 2 Mrd. € investiert werden. Zur Beimischung dürfen bis zu 40% des Fondsvermögens in Anleihen mit einem konkreten Aktienbezug investiert werden (insbesondere Wandel-, Options- oder Aktienanleihen). Bis zu 49% kann der Fonds in Zertifikate investieren. Investitionen in Investmentfonds sind auf 10% des Fondsvermögens begrenzt. Derivate können zur Absicherung und Renditeoptimierung eingesetzt werden. Mindestens 51% des Teifondsvermögens werden direkt bzw. indirekt in Kapitalbeteiligungen investiert.

MARKTKOMMENTAR

Die Weltbörsen haben sich in diesem Jahr erfreulich entwickelt, allerdings sitzt vielen Investoren der Einbruch des DAX um fast 3.000 Punkte anfangs April noch immer im Nacken. Auch der November als eher guter Börsenmonat verpasste mit Rückgängen in manchen Indizes von bis zu 7% den Optimisten einen Dämpfer. Gründe? Zunächst hatten sich die freien Bankreserven in den USA so deutlich verschlechtert, dass manchem Investor ein Déjà-Vu bei den Regionalbanken schwante. Flankiert wurde diese Korrektur durch immer größere Bedenken bezüglich einer Blasenbildung bei KI Aktien. Bei einer Marktkapitalisierung des S&P 500 von 54 Billionen USD kann man sich ausmalen, wie stark sich ein Kursrückgang des wertvollsten Unternehmens der Welt (Nvidia) mit einer Gewichtung von fast 8 % im Index bemerkbar macht. Wir blicken jedoch positiv auf den Dezember, einen der historisch gesehen besten Börsenmonate. Insbesondere das Sentiメント, aber auch die Hoffnung auf ein Window-Dressing und die verbesserte Liquidität dienen hier als Begründung. Verkäufen bzw. Reduzierungen von Aixtron, Hochtief und Bilfinger standen Käufe in Sixt, BNP Paribas und Bayer gegenüber. Per Ende November liegt unsere Performance zufriedenstellend bei gut 33%.

PORTFOLIOSTRUKTUR (28.11.25)

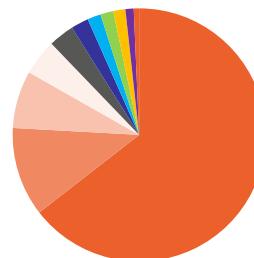


● Aktien 92,42% ● Kasse 3,12%

● Investmentanteile 1,72% ● Renten 1,67%

● Genussscheine 1,07%

LÄNDERALLOKATION (28.11.25)



● Deutschland 61,85% ● Kanada 10,92%

● USA 7,04% ● Niederlande 4,41%

● Schweiz 3,14% ● Südafrika 2,16%

● Österreich 1,64% ● Frankreich 1,60%

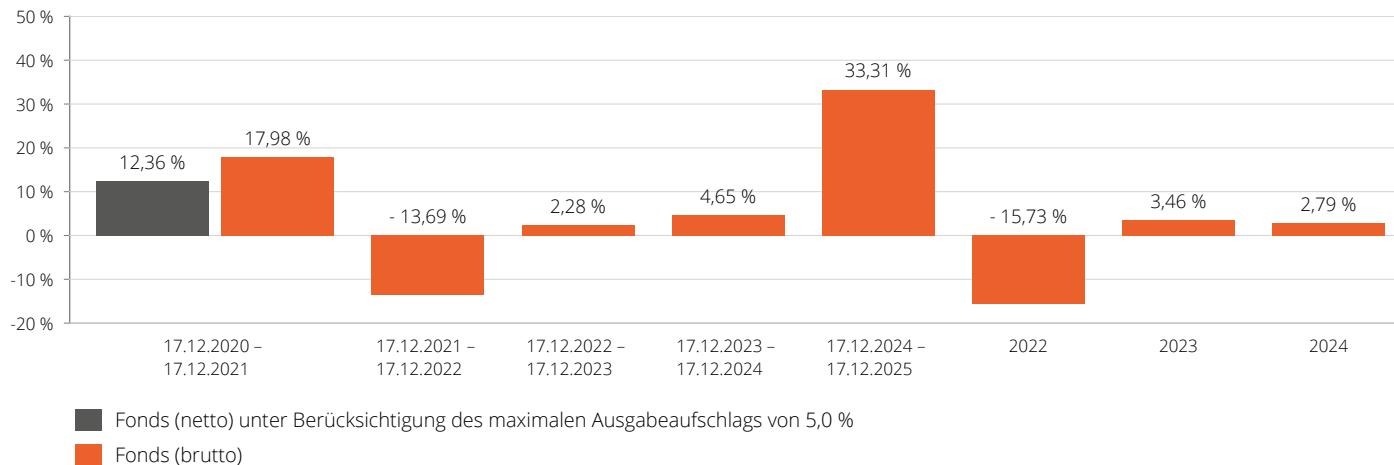
● Kaimaninseln 1,48% ● Japan 1,01%

● Italien 0,66%

TOP 10 AKTIEN & FONDS (28.11.25)

Kinross Gold Corporation	4,37 %
Hochtief AG	4,12 %
Bilfinger SE	2,75 %
Barrick Mining Corporation	2,57 %
DEUTSCHE TELEKOM	2,35 %
IBM	2,16 %
Anglo American Platinum Ltd.	2,16 %
RWE AG	1,97 %
E.ON SE	1,94 %
ZEAL Network (N)	1,80 %

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 5 JAHRE *



ANLEGERPROFIL - RISIKEN - ANLAGEHORIZONT

Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger konzipiert und eignet sich für Sie, wenn Sie von den Wachstumsperspektiven der internationalen Finanzmärkte – insbesondere Europas und Nordamerikas – profitieren möchten und sich darüber bewusst sind, dass erhöhte Renditeerwartungen mit erhöhten Risiken verbunden sind. Aufgrund der Anlagepolitik richtet sich der Fonds in erster Linie an mittel- bis langfristig orientierte und markterfahrene Anleger.

CHANCEN

- Aktien bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial, insbesondere kleinere und mittlere, günstig bewertete Unternehmen können gesteigerte Wachstumschancen bieten.
- Investitionen in Anleihen bieten i.d.R. eine laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei recht niedriger Wertschwankung im Vergleich zu anderen Wertpapierarten wie beispielsweise Aktien.
- Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
- Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments
- Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bietet ein attraktives Chancen-/Risikoprofil
- Der Einsatz von Derivaten kann zum einen negativen Marktentwicklungen gegensteuern und zum anderen sind aufgrund ihrer Hebelwirkung überproportionale Wertsteigerungen möglich.

RISIKEN

- Die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich, insbesondere Investitionen in kleinen und mittleren Unternehmen bergen unter Umständen erhöhte Liquiditäts- und Verlustrisiken.
- Bei Anleihen haben steigende Zinsen vor Erreichen der Fälligkeit Kursrückgänge zur Folge
- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins- Währungs- und Emittenten Risiken mit sich
- Da nicht alle Märkte abgedeckt werden, kommt es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung, Spekulation und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

DISCLAIMER

Die in diesem Factsheet angegebenen Marktinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei nicht um eine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder eine Anlageberatung, sondern lediglich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für den Herausgeber und teilweise Morningstar urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Haftung übernommen. Weder der Herausgeber noch Morningstar können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind. Es handelt sich hierbei um eine Werbemittelteilung, die nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der Axxion S.A., 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, sowie bei dem im Verkaufsprospekt genannten Portfolioverwalter und der Vertriebsstelle erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hier genannten Informationen wird keine Gewähr übernommen. Alle Meinungsaussagen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolioverwalters wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

* Erläuterung zur Wertentwicklung:

Bitte beachten Sie, dass die Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags oder anderer individueller Kosten wie bspw. Depotführungsgebühren erfolgt und diese Kosten nicht berücksichtigt sind.

Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Über den „Performance- und Kennzahlenrechner“ auf der Webseite www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung dieser Kosten berechnen lassen. Ferner weisen wir darauf hin, dass Wertentwicklungen der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals, bis hin zum Totalverlust, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen. 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.