

Fondsportrait

Der Global Value Leaders Fund investiert in den globalen Aktienmarkt, um langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen mit dem Ziel, die Value Aktien mit dem größten Potential zu finden. Über einen vierstufigen systematischen Anlageprozess wird ein globales Aktienportfolio mit einer an die jeweilige Marktphase angepassten Investitionsquote verwaltet. Das aktive Management über alle Marktphasen hinweg soll eine bestmögliche Partizipation an der positiven Entwicklung der führenden Firmen erreichen und gleichzeitig zu einer Reduzierung der Verluste in Korrekturphasen der Finanzmärkte beitragen. Zur Renditesteigerung und/oder als Teil der Anlagestrategie kann der Fonds börsengehandelte Futures und Optionen zu Anlagezwecken oder zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Hedging) einsetzen. Der Fonds kann ergänzend auch in Anleihen, börsengehandelte Fonds, Barmittel und bargeldähnliche Wertpapiere sowie Zertifikate investieren. Im Allgemeinen soll ein Verkauf der Portfoliobestände erwogen werden, wenn die Anteilbestände die Anlagekriterien nicht länger erfüllen.

Fondsmanagerkommentar

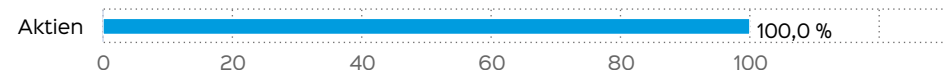


Der Juli war mit +2,2% der dritte positive Monat in Folge im S&P 500. In diesem Umfeld konnte der "Global Value Leaders Fonds (EUR)" - mit seinem Fokus die globalen Value-Aktien mit dem größten Potential zu finden - eine Monatsperformance von -0,3% (EUR: +1,7%) erzielen. Damit erhöhte sich die Jahresperformance auf +8,5% (EUR: -2,5%) (Stand: Monatsultimo), während seit Auflage am 13.Februar 2023 ein Wertzuwachs von +22,7% (EUR +11,3%) erzielt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen setzten ihren Seitwärtstrend fort und beendeten den Mai bei 4,36% (+13bps). Der Druck auf den Dollar reduzierte sich hingegen erstmals seit Jahresanfang (+3,15%). Seit Jahresbeginn verlor der USD gegenüber dem EUR gleichwohl über 10%. Der Markt reagierte euphorisch auf politische Impulse - u.a. durch Präsident Trumps Aussage vom 9. April: "This is a great time to buy" - was eine der schnellsten V-förmigen Erholungen der jüngeren Börsengeschichte in Gang setzte. Genau auf dieses schnelle V-Szenario haben wir mehrfach in unserem Research hingewiesen. Trotz des freundlichen Gesamtumfelds performten die Einzelwerte im Fonds ganz unterschiedlich: Während vor allem die Titel aus den Sektoren Energie und Real Estate positiv abschnitten, enttäuschten Netflix (-22%) und Chipotle (-12%) zweistellig. Unser Selektionsfokus bleibt unverändert: Wir investieren gezielt in die Value-Aktien mit dem grössten Potential, welche gerade in unruhigen Zeiten stabiler laufen und langfristiges Outperformance-Potenzial gegenüber dem Gesamtmarkt besitzen.

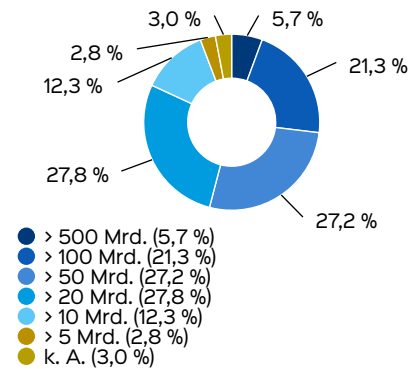
31.07.2025

Private Alpha GmbH

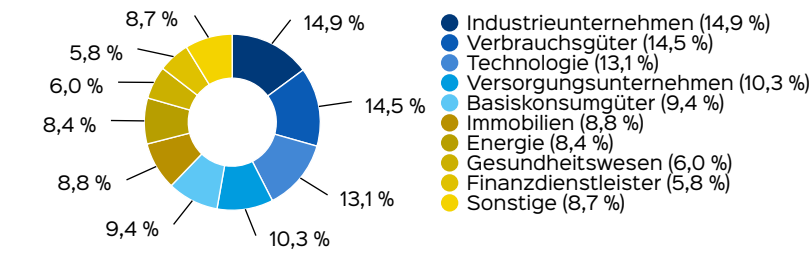
Vermögensaufteilung



Marktkapitalisierung



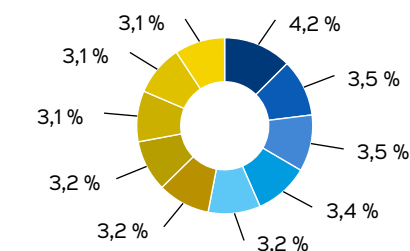
Branchenstruktur



Fondsprofil

Fondsname	Global Value Leaders Fund
Anteilschein-kategorie	R
ISIN	DE000A3DV7D1
WKN	A3DV7D
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	01.02.2023
Gesamtfondsvermögen	5,13 Mio. EUR
NAV	111,31 EUR
Ausgabepreis	111,31 EUR
Rücknahmepreis	111,31 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Jan.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,10 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,57 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 1,44 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

Top Wertpapiere



- CONSTELLATION ENERGY (4,2 %)
- KLA CORP. DL -,001 (3,5 %)
- HEWLETT PACKARD ENT. (3,5 %)
- MARTIN MAR. MAT. DL-,01 (3,4 %)
- ALTRIA GRP INC. DL-,333 (3,2 %)
- MCKESSON DL-,01 (3,2 %)
- NETFLIX INC. DL-,001 (3,2 %)
- ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8 (3,1 %)
- SS+C TECHNOL.HLDGS DL-,01 (3,1 %)
- PNC FINL SERVICES GRP DL5 (3,1 %)

Fondsberaterportrait

Privatealpha.ai verbindet modernste KI-Technologie, Wissenschaft und Finanzkompetenz aus über 25 Jahren Private Banking Know-how. Unterstützt von einem internationalen Beirat und führenden Risikokapitalgebern ist privatealpha.ai eines der führenden Wealthtech-Startups in der Schweiz und Deutschland. Die KI-Plattform CAESAR hat in den letzten Jahren bei nationalen und internationalen Innovationswettbewerben Spitzenplätze belegt.

Chancen

Investoren können an den Kurssteigerungen der internationalen Wertpapiermärkte teilhaben. Das Anlagekapital wird in eine Vielzahl von Einzelwerten breit gestreut. Durch den besonderen Fokus auf eine breite Streuung und einem aktiven Risikomanagement, soll ein attraktives Ertrags- und Risikoverhältnis erzielt werden. Der Fonds kann mittels Derivaten, Vermögenspositionen gegen potenzielle Verluste abgesichert werden oder damit höhere Wertzuwächse erzielen. Die Anlage in Fremdwährungen kann den Fondspreis aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflussen.

Risiken

Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Aktienmärkten. Der Fonds kann in Bezug auf Sektor-, Währungs- und Faktorallokation stark von seiner Benchmark abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb eines genannten Segments kommen, die zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen kann. Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen. Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden. Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Informationen zu weiteren Risiken können dem KID und dem VKP entnommen werden. Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

- 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 Anteilpreises auf.

Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

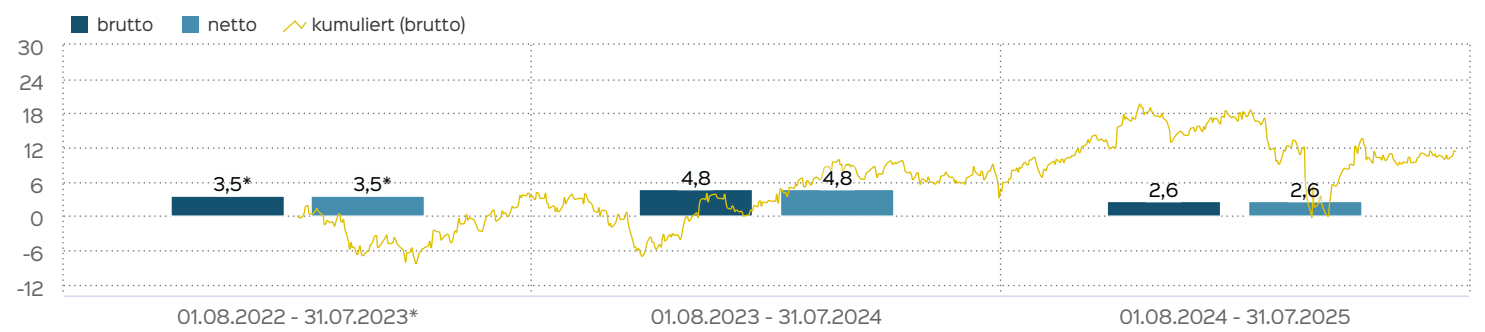
Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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 berück-

sichtigt. Dieser wird zu 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.

Wertentwicklung seit Auflegung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

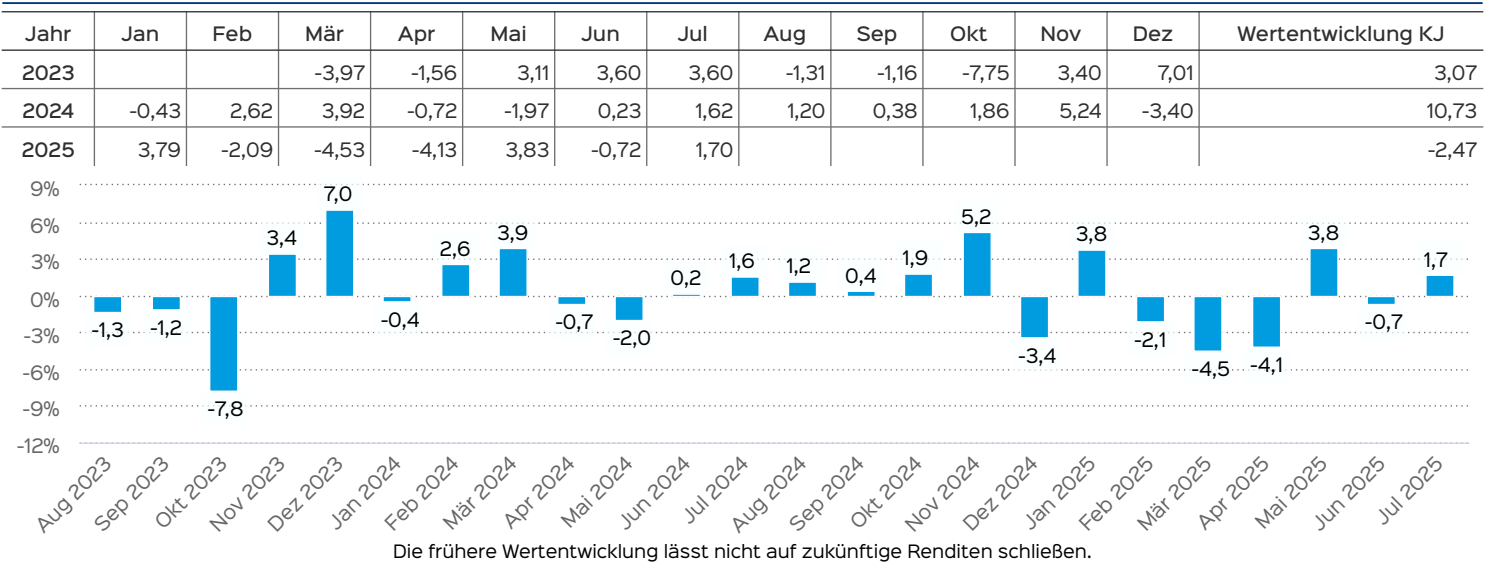
Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-2,47 %	
1 Monat	1,70 %	
3 Monate	4,84 %	
6 Monate	-6,04 %	
1 Jahr	2,59 %	2,59 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	11,31 %	4,39 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Kontakt: Anlageberater

Private Alpha Germany GmbH
Bahnhofstrasse 19
78224 Singen
Internet: www.privatealpha.de

Kontakt: Depotbank

Donner & Reuschel
Ballindamm 27
20095 Hamburg
Internet: www.donner-reuschel.de

Verwaltungsgesellschaft

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

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.

Bei einer Investition in den Fonds Global Value Leaders Fund R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Global Value Leaders Fund R, die festgelegte Geldmarktanlage als Vergleichsmaßstab, übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den die Anteilswertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in dieser Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

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.