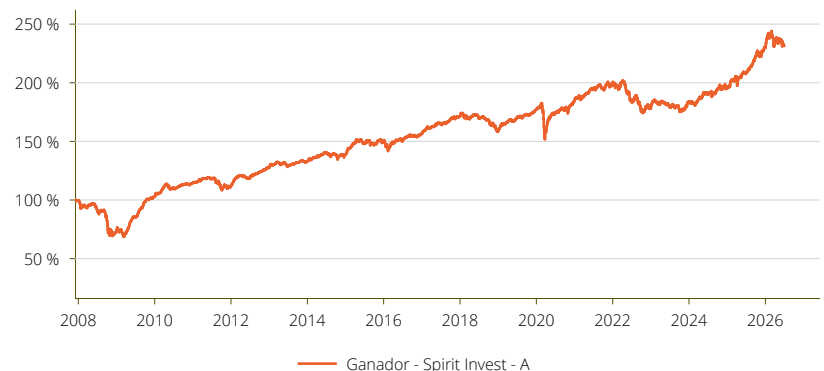


DENN AUF DIE MISCHUNG KOMMT ES AN!

FONDSDATEN

Fondsname/Anteilklasse:	GANADOR - Spirit Invest - A
WKN:	A0M5V4
ISIN:	LU0326961637
Fondskategorie:	Mischfonds flexibel ausschüttend
Ertragsverwendung:	EUR
Währung:	EUR
Auflegedatum:	05. Dezember 2007
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.
Portfolioverwalter:	Spirit Asset Management S.A
Anteilwert:	229,52 €
Fondsvolumen:	161,75 Mio. €
Mindesteinlage:	keine
Sparplan:	ja
Frequenz Preisberechnung:	börsentäglich

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG (05.12.07 - 30.06.26) *



WERTENTWICKLUNGS-KENNZAHLEN *

Laufendes Jahr:	0,53 %
Seit Auflage:	131,41 %

RISIKO-KENNZAHLEN (3 JAHRE)

Schwankungsbreite:	5,20 %
Maximum Drawdown:	-5,48 %
Sharpe-Ratio:	1,11

KOSTENSTRUKTUR

Max. Ausgabeaufschlag:	3,00 %
Verwaltungsgebühr:	1,50 % p.a.
Performance Fee:	10,00 % mit High Watermark

RATINGS

Morningstar™ Rating:	★★★★★ (03.2021)
MMD-Ranking:	★★★★★ (01.2021)

KONTAKT

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

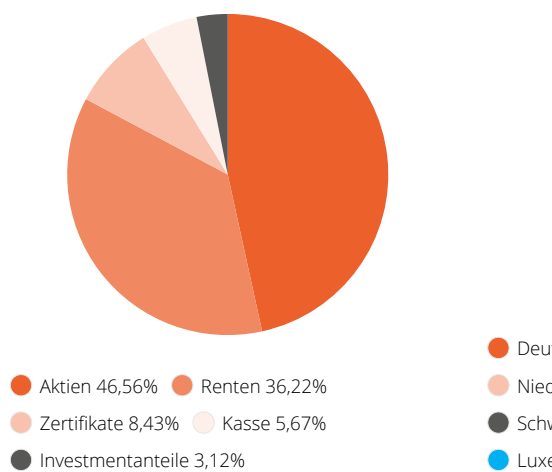
ANLAGESTRATEGIE

Der GANADOR Spirit Invest investiert das ihm anvertraute Kapital nach einem vermögensverwaltenden Ansatz mit einer sehr hohen Flexibilität. Je nach vorliegender Marktsituation werden die unterschiedlichen Anlageklassen Anleihen, Aktien, Edelmetalle und Liquidität gewichtet. Hierbei wird frei von einer Benchmark vorgegangen.

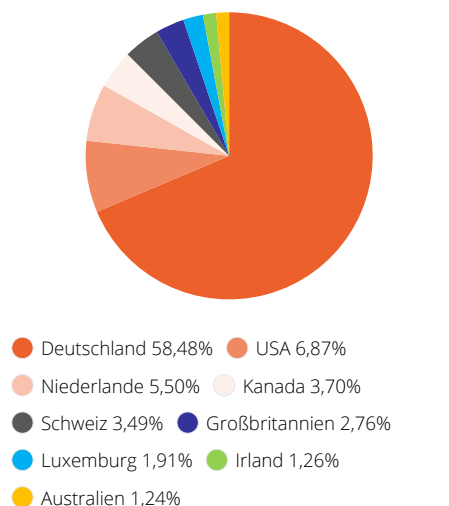
MARKTKOMMENTAR

Zur Jahresmitte lohnt sich ein Blick auf die Kräfte, die derzeit die Märkte bewegen. Das Bild ist zweigeteilt. Für Aktien spricht, dass sich die US-Wirtschaft weiterhin robust zeigt, die Verbraucher nach wie vor Geld ausgeben und die Unternehmensgewinne kräftig wachsen. Hinzu kommen die enormen Investitionen in KI-bezogene Bereiche wie Chips und Rechenzentren. Positiv wirkt zudem die Entspannung im Nahen Osten, die mit einem Rückgang der Ölpreise einhergeht. Auf der negativen Seite steht zunächst die Frage, ob der KI-Boom dauerhaft Bestand haben kann und ob die heutigen Investitionen letztlich ausreichende Renditen erwirtschaften werden. Auch die Inflation bleibt zu hoch, was Sorgen über ein weniger günstiges Zinsumfeld schürt. In dieser Gemengelage bleiben wir vorsichtig und haben die Absicherung über den DAX Future wieder leicht aufgestockt. Im Nachhinein erwiesen sich unsere Gewinnmitnahmen bei den Edelmetallen (vor allem beim Silber) als richtig, bisher haben wir noch keine Rückkäufe getätigt. Im Verlauf des Junis haben wir unsere Positionen in **SAP** und **Rheinmetall** nach starken Kursrückgängen aufgestockt, eine weitere Gewinnmitnahme in **Aurubis** getätigt und wir haben eine neue Wandelanleihe von **K+S** gezeichnet. Nach einem guten ersten Quartal sind wir mit der Entwicklung im zweiten nicht zufrieden und liegen per 30.06. bei einer Performance von 0,53%.

PORTFOLIOSTRUKTUR (30.06.26)



LÄNDERALLOKATION (30.06.26)



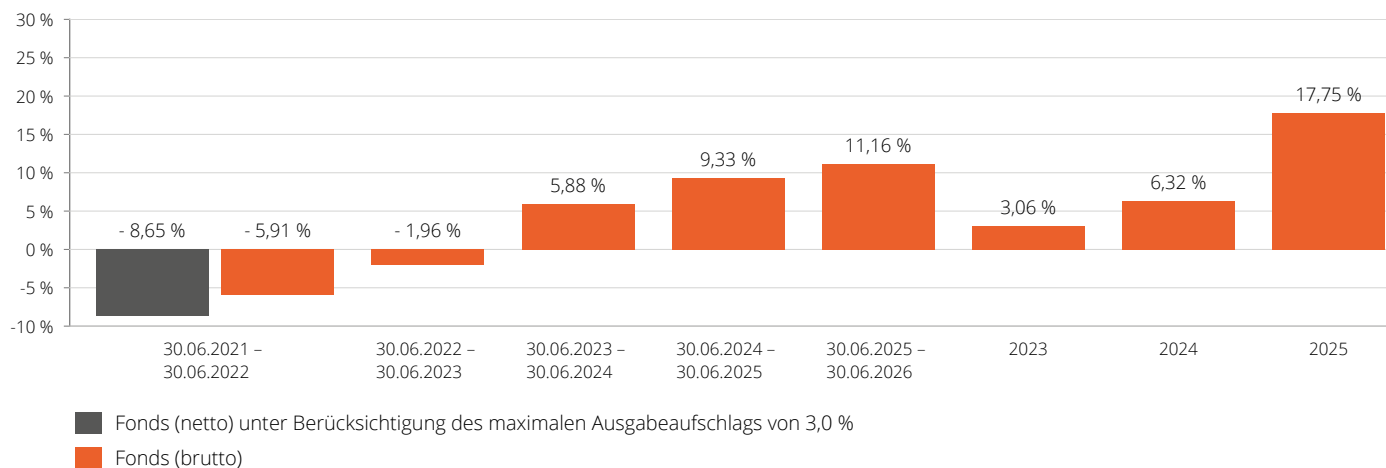
TOP 5 AKTIEN & FONDS (30.06.26)

XETRA Gold	5,96 %
Deutsche Wohnen SE	2,31 %
mmsg life AG	2,14 %
EUWAX GOLD	1,75 %
Deutsche Post AG	1,48 %

TOP 5 ANLEIHEN (30.06.26)

ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	1,56 %
Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1063 v.25(27/28)	1,55 %
AEGON N.V. 04/UNENDL./FRN	1,50 %
GS Float 12/18/29	1,24 %
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	1,24 %

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 5 JAHRE *



ANLEGERPROFIL - RISIKEN - ANLAGEHORIZONT

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in Wertpapiere ohne Restriktionen hinsichtlich regionaler Schwerpunkte. Der Fonds ist flexibel ausgerichtet. Das bedeutet, dass er in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aller Art sowie Derivate investieren kann. Hierunter fallen beispielsweise Aktien, fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Zertifikate und Optionen. Das Fondsmanagement übernimmt die Auswahl der einzelnen Instrumente und Strategien und verfolgt das Ziel, Erträge aus Kursgewinnen, Dividenden und Zinszahlungen zu generieren. Das Fondsmanagement kann auch Hedgingstrategien zur Absicherung gegen beispielsweise Kurs-, Zins- und Währungsrisiken einsetzen sowie Leverage-Strategien anwenden, um zu mehr als 100 % an Kursveränderungen zu partizipieren.

CHANCEN

- allgemeine Kurs- und Währungschancen
- breite Diversifikation durch internationale Ausrichtung
- attraktives Chancen-/Risikoprofil durch flexible Anlagepolitik

RISIKEN

- begrenzte Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen
- allgemeine Kurs- und Währungsrisiken
- erhöhte Volatilität (Wertschwankung) möglich
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung 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 Werbemitteilung, 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 Meinungsäußerungen 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.