

Anlagebeispiel

W & P Assekuranz Carsten Walendy, Otto-Nuschke-Str. 13, 01987 Schwarzheide
Musterdepot "Wachstum"

Anlagebeispiel

Anlagestrategie "Wachstum"

Versicherungsmakler & Finanzanlagenvermittler

W & P Assekuranz

Carsten Walendy

Otto-Nuschke-Str.13

01987 Schwarzheide

Ansprechpartner

Herr Carsten Walendy

Telefon +49 35752 82222

Telefax +49 35752 50491

e-Mail wupassekuranz@t-online.de



Anlagestrategie "Wachstum"

Dieses chancenreiche Musterdepot zielt langfristig auf stärkeres Wachstum mit erhöhtem Risiko. Mit einem stark ausgeprägten Aktienanteil sind auch überdurchschnittliche Renditen möglich.

- Ziel: Überdurchschnittliche Wertentwicklung unter Ausnutzung hoher Gewinnchancen
- Zu beachten: Hohe Wertverluste jederzeit möglich

Inhaltsverzeichnis

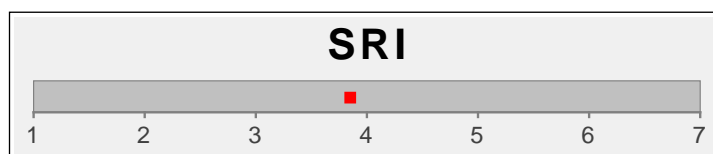
1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots	4
2. Anlagestruktur	5
2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	5
2.2 Aufteilung der Anlagearten	5
2.3 Aufteilung der SRI	5
2.4 Wertpapierwährung	6
3. Backtesting	7
3.1 Benchmarking	7
3.2 Details	7
4. Jahresperformance	8
5. Factsheets	10
5.1 StarCapital Strategy 1 A-EUR	10
5.2 Vontobel Fund - US Equity B-USD	14
5.3 Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD)	17
5.4 First Sentier Global Listed Infrastructure A Inc EUR	20
5.5 Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	23
5.6 Comgest Growth Europe Cap.	27
5.7 ACATIS VALUE EVENT FONDS A	31
5.8 LOYS Sicav - LOYS GLOBAL P	35
5.9 Pictet - Global Megatrend Selection-P dy EUR	38
5.10 Magellan C	41

Anlagebeispiel

1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots

Fonds	ISIN	SRI	RK	Fonds-währung	Anteil	Anlagebetrag (EUR)	errechneter Endbetrag* (EUR)
Aktienfonds All Cap Asien (ex Japan)							
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD)	LU0054237671	4	4	USD	7,50 %	7.500,00	13.328,91
Aktienfonds All Cap Emerging Markets							
Magellan C	FR0000292278	4	4	EUR	7,50 %	7.500,00	8.627,45
Aktienfonds All Cap Europa							
Comgest Growth Europe Cap.	IE0004766675	4	3	EUR	10,00 %	10.000,00	23.927,71
Aktienfonds All Cap USA							
Vontobel Fund - US Equity B-USD	LU0035765741	5	4	USD	10,00 %	10.000,00	29.869,08
Aktienfonds All Cap Welt							
LOYS Sicav - LOYS GLOBAL P	LU0107944042	4	3	EUR	10,00 %	10.000,00	14.145,00
Pictet - Global Megatrend Selection-P dy EUR	LU0386885296	4	3	EUR	10,00 %	10.000,00	20.735,22
Aktienfonds Infrastruktur Welt							
First Sentier Global Listed Infrastructure A Inc EUR	GB00B2PDR732	4	4	EUR	7,50 %	7.500,00	16.265,54
Mischfonds ausgewogen Welt							
ACATIS VALUE EVENT FONDS A	DE000A0X7541	4	3	EUR	12,50 %	12.500,00	21.543,95
Mischfonds dynamisch Welt							
StarCapital Strategy 1 A-EUR	LU0350239504	3	3	EUR	12,50 %	12.500,00	16.310,71
Mischfonds flexibel Welt							
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	LU0323578657	3	3	EUR	12,50 %	12.500,00	20.729,46
Summe						100.000,00	185.483,03

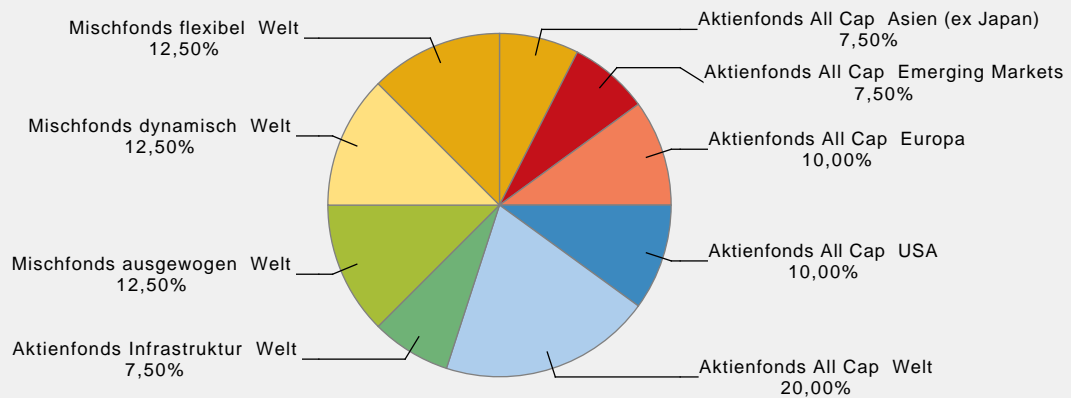
SRI 3,9



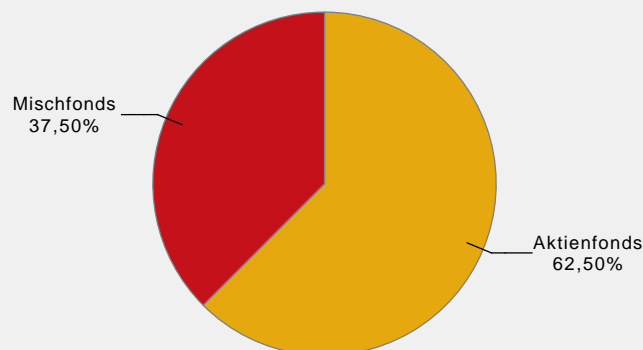
* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte Gelder erhalten bleiben.

2. Anlagestruktur

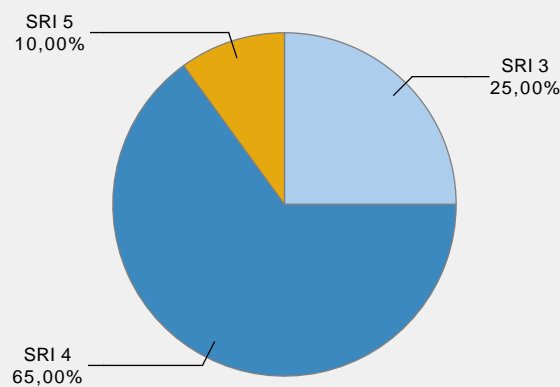
Aufteilung der Hauptanlagekategorien



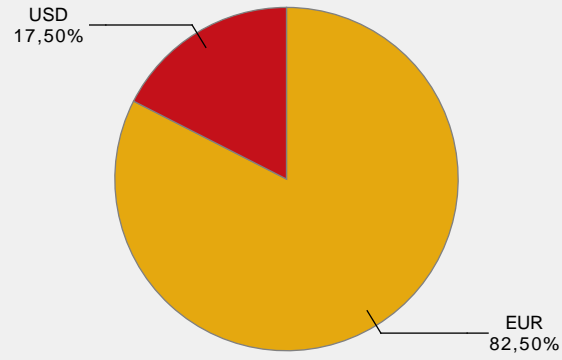
Aufteilung der Anlagearten



Aufteilung der SRI



Wertpapierwährung



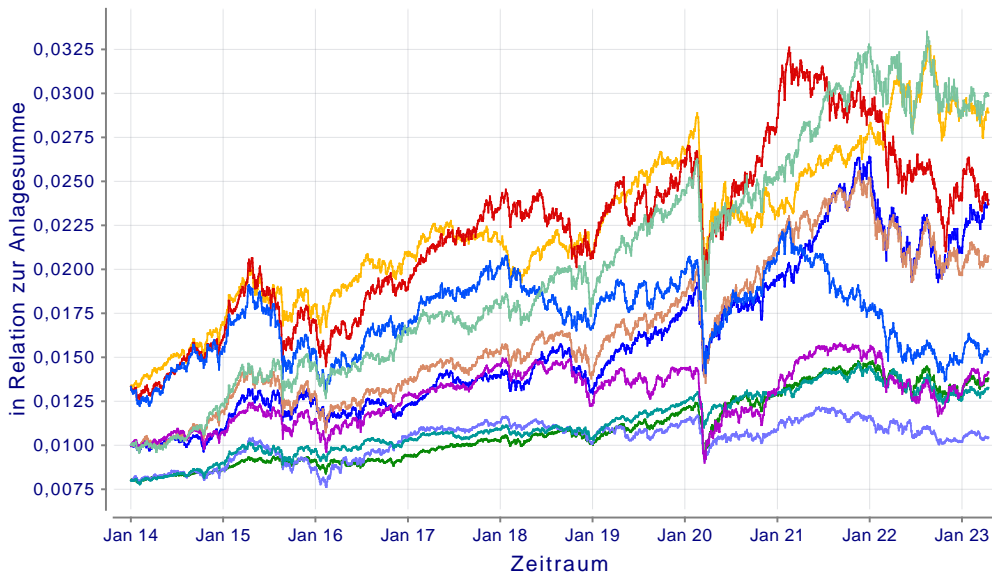
3. Backtesting

3.1 Benchmarking



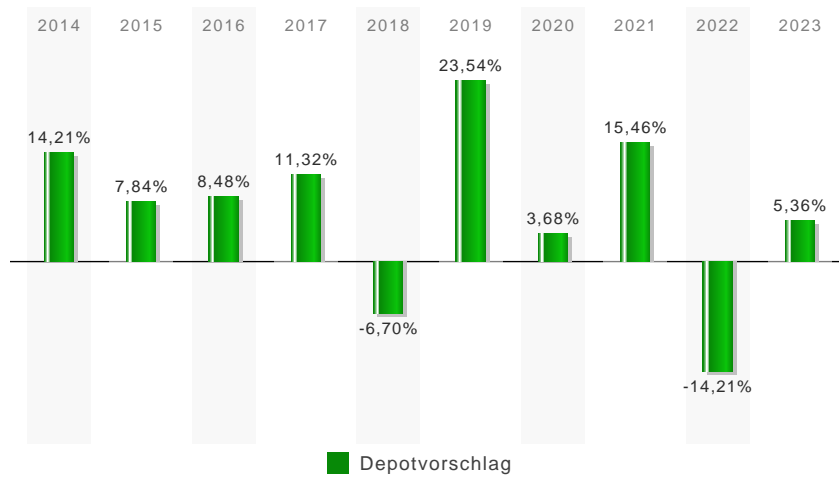
	Wertentwicklung p.a. (%) 01.01.14 - 17.04.23	Vola. (%)
Depotvorschlag	6,88 %	8,19 %
im Vergleich zu		
MSCI World	5,86 %	14,49 %
proz. Steigerung 6,00%		

3.2 Details



ACATIS VALUE EVENT FONDS A	6,03 %	9,34 %
Comgest Growth Europe Cap.	9,85 %	13,46 %
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD)	6,39 %	14,63 %
First Sentier Global Listed Infrastructure A Inc EUR	8,69 %	11,74 %
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	5,60 %	8,06 %
LOYS Sicav - LOYS GLOBAL P	3,80 %	12,20 %
Magellan C	1,52 %	13,60 %
Pictet - Global Megatrend Selection-P dy EUR	8,17 %	13,93 %
StarCapital Strategy 1 A-EUR	2,91 %	9,43 %
Vontobel Fund - US Equity B-USD	12,50 %	15,66 %

4. Jahresperformance



Depotvorschlag

Jahr 2014	14,21 %
Jahr 2015	7,84 %
Jahr 2016	8,48 %
Jahr 2017	11,32 %
Jahr 2018	-6,70 %
Jahr 2019	23,54 %
Jahr 2020	3,68 %
Jahr 2021	15,46 %
Jahr 2022	-14,21 %
Jahr 2023	5,36 %

Quelle der Daten

© FWW GmbH // www.fww.de/disclaimer

Rechtlicher Hinweis

Wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, besteht bei der Anlage in Investmentfonds das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

** Bei den Angaben zu Rendite und Volatilität handelt es sich um Vergangenheitswerte, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Verkaufsprospekten den Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen.



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0350239504 / A0NE9D
Fondsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds dynamisch Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	06.03.2008
Rücknahmepreis	137,26 EUR (Stand 14.04.2023)
Währung	EUR
Fondsvolumen	23,71 Mio. EUR (Stand 28.02.2023)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRRI	5
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	1,05 EUR (Stand 12.04.2022)
FWW FundStars	🌟 (Stand 01.04.2023)
€uro-Fondsnote	5
Lipper Leaders (3 J.)	② ① ③ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	60% MSCI World Index, 40% JPMorgan GBI Global
Taxonomie	Nein
SFDR	Ja, 20,0%
PAIs	Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
Nachhaltigkeit	Art. 8

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
SFDR	Ja, 20,0%
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Langfristig (5 bis 10 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert sein Vermögen überwiegend in Aktien. Darüber hinaus kann er in Anleihen - inklusive Null-Kupon-Anleihen sowie Wandel- und Optionsanleihen, Geldmarktinstrumente, Zertifikate und andere Fonds investieren, wobei die Anlage in offene regulierte Immobilienfonds auf 10% beschränkt ist. Mindestens 51% des Fondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen investiert. Bei der Auswahl der Wertpapiere werden Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt.

Besonderheiten

Fondsname bis 31.12.18: StarCapital Huber Strategy 1 A-EUR, Der Fonds wurde am 01.01.2014 1:10 gesplittet.

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds dynamisch
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	2,91 %
Depotbankgebühr	0,04 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,73 %
Managementgebühr	1,20 %
Performancegebühr**	7,00 %

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagensumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

** der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Quartalsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Quartalsenden (High Watermark)



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat		0,12 %	2,47 %	
3 Monate		-1,01 %	0,51 %	
6 Monate		2,92 %	4,97 %	
1 Jahr		-8,11 %	-6,07 %	
3 Jahre		4,58 %	1,51 %	20,74 %
5 Jahre		-6,08 %	-1,25 %	19,27 %
10 Jahre		44,40 %	3,74 %	59,14 %
seit Jahresbeginn		2,11 %	3,71 %	
seit Auflegung		67,38 %	3,47 %	

Stand: 14.04.2023

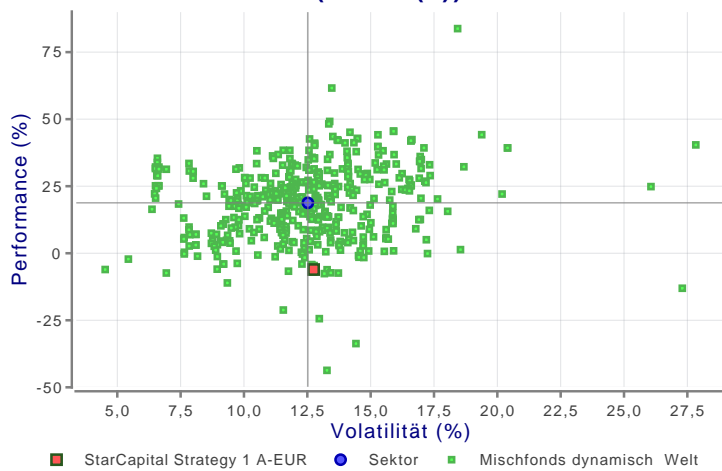
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 16.04.2023

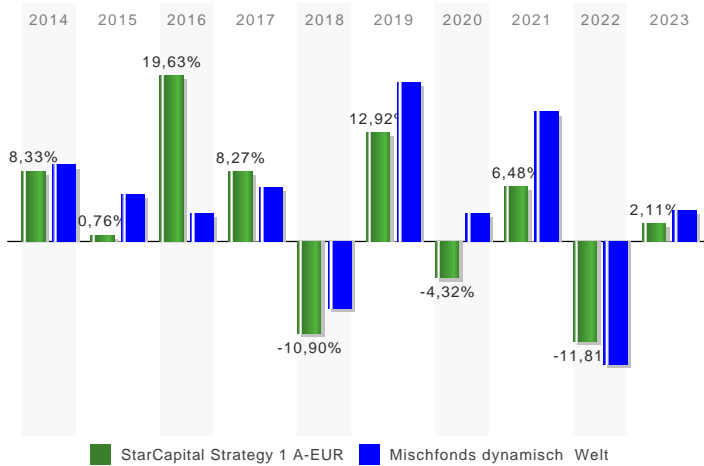
Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	12,11 %	11,21 %	12,75 %
Sharpe Ratio	-0,74	0,29	-0,06
Tracking Error	6,47 %	5,64 %	5,62 %
Beta-Faktor	0,85	0,90	0,97
Treynor Ratio	-10,51	3,59	-0,77
Information Ratio	-0,01	-0,06	-0,06
Jensen's Alpha	-0,27 %	-0,29 %	-0,34 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-35,73 %		
Längste Verlustperiode	7 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	161,25 €		
12-Monats-Tief	132,09 €		
Maximum Drawdown	45,30 %		
Maximum Time to Recover	757 Tage		

Stand: 14.04.2023



Gewinne/Verluste



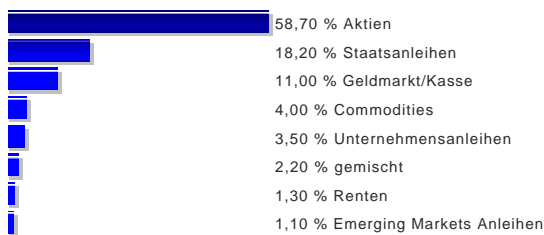
Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	8,33 %
im Jahr 2015	0,76 %
im Jahr 2016	19,63 %
im Jahr 2017	8,27 %
im Jahr 2018	-10,90 %
im Jahr 2019	12,92 %
im Jahr 2020	-4,32 %
im Jahr 2021	6,48 %
im Jahr 2022	-11,81 %
im Jahr 2023	2,11 %

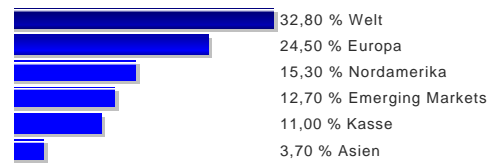
Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



Stand: 28.02.2023

Länderaufteilung



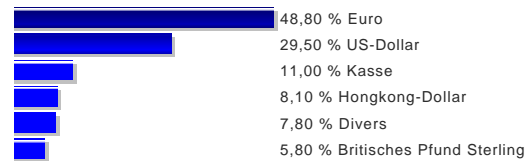
Stand: 28.02.2023

Branchenaufteilung



Stand: 28.02.2023

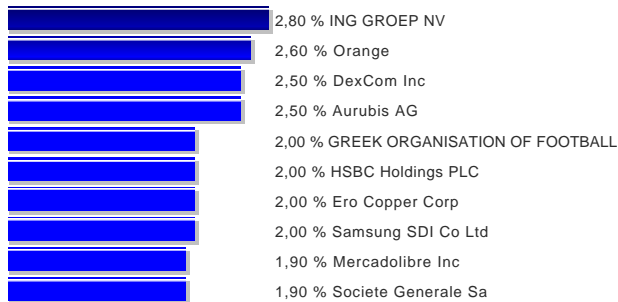
Währungsaufteilung



Stand: 28.02.2023



Top-Holdings



Stand: 28.02.2023

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Die erfolgreiche COVID-19 Impfstoffentwicklung von Biontech führte im November und Dezember zu einer Rotation von Growth- in Value-Aktien, von welcher der StarCapital Strategy 1 im Dezember mit einer Wertentwicklung von 1,8% überproportional profitieren konnte (MorningstarVergleichsgruppe Mischfonds EUR flexibel - Global : +1,5%). Da in der ersten Phase der Aktienmarkterholung die Krisenprofiteure und etablierten Wachstumsunternehmen die Rallye bis Ende Oktober 2020 anführten, besteht im aktuellen Umfeld weiterhin insbesondere für günstig bewertete Aktien enormes Aufholpotential. Eine weitere Erholung der unbeliebten zyklischen Aktien wird dem Fonds auch in den nächsten Monaten erheblichen Rückenwind verschaffen. Zum Ende des Monats betrug die Brutto-Aktienquote im Fonds nach antizyklischen Verkäufen ca.67%. Zusätzlich sind 9% in Silber- und Goldzertifikaten investiert. Aufgrund der potentiellen Rückschlaggefahr ist der Fonds durch den Verkauf von Index-Futures teilweise abgesichert und hält eine Kasse von über 7%. Das US-Dollar Risiko ist zur Hälfte abgesichert.

Stand 28.02.2023

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

Vontobel Fund - US Equity B-USD

ISIN LU0035765741 WKN 972046 Währung USD



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0035765741 / 972046
Fondsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A.
Fondsmanager	Herr Matthew Benkendorf
Vertriebszulassung	Deutschland, Liechtenstein, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap USA
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	21.11.1991
Rücknahmepreis	1713,29 EUR (Stand 13.04.2023)
Währung	USD
Fondsvolumen	2024,39 Mio. USD (Stand 28.02.2023)
Risikoklasse	4
SRI	5
SRRRI	6
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.04.2023)
€uro-Fondsnote	4
Lipper Leaders (3 J.)	② ③ ④ ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A.
Geschäftsjahr	01.09. - 31.08.
Benchmark	100% S&P 500 TR
Taxonomie	Nein
SFDR	Nein
PAIs	Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange
Nachhaltigkeit	Art. 8

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange
SFDR	Nein
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien, Wandelobligationen und Anleihen mit Aktienoptionsscheinen sowie zu einem kleinen Teil in Aktienoptionsscheine, die von US-Unternehmen ausgegeben werden. Der Fonds konzentriert sich auf fundamental unterbewertete Aktien mit entsprechend attraktiven Renditen (Values). Der Liquiditätsanteil darf 1/3 des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Besonderheiten

Fondsname bis 30.01.2014: Vontobel Fund - US Value Equity B-USD

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	USA

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,00 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,98 %
Managementgebühr	1,65 %
Performancegebühr	n.v.

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

Vontobel Fund - US Equity B-USD

ISIN LU0035765741 WKN 972046 Währung USD



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat		5,82 %		4,12 %
3 Monate		2,24 %		0,68 %
6 Monate		1,61 %		1,97 %
1 Jahr		-6,11 %		-9,00 %
3 Jahre		37,83 %	11,29 %	42,91 %
5 Jahre		74,00 %	11,71 %	60,66 %
10 Jahre		229,92 %	12,68 %	187,05 %
seit Jahresbeginn		3,99 %		3,94 %
seit Auflegung		1995,24 %		

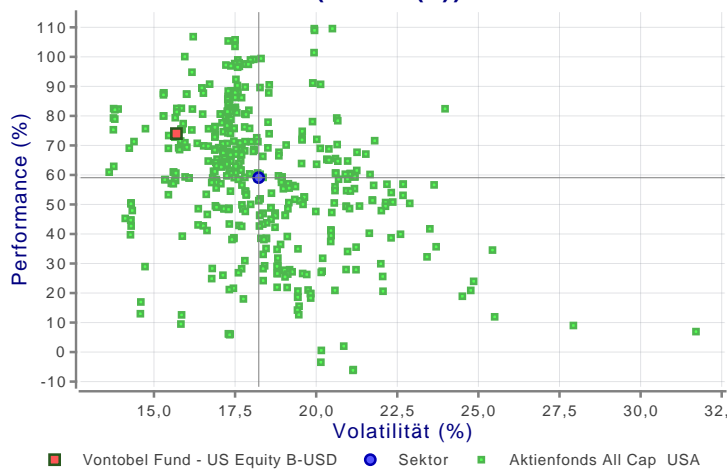
Stand: 13.04.2023

Wertentwicklung



Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 16.04.2023

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	16,75 %	15,45 %	15,69 %
Sharpe Ratio	-0,33	0,92	0,75
Tracking Error	5,28 %	4,65 %	4,64 %
Beta-Faktor	0,87	0,92	0,90
Treynor Ratio	-6,38	15,47	13,14
Information Ratio	0,05	-0,03	0,01
Jensen's Alpha	0,09 %	-0,03 %	0,16 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-37,51 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	1922,23 €		
12-Monats-Tief	1593,99 €		
Maximum Drawdown	49,52 %		
Maximum Time to Recover	1743 Tage		

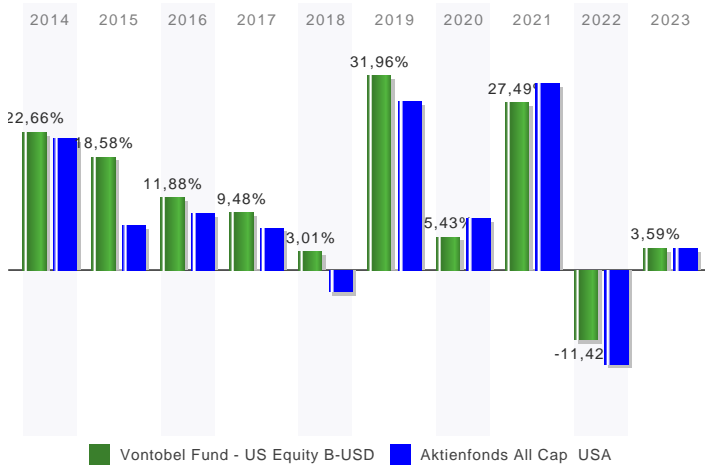
Stand: 13.04.2023

Vontobel Fund - US Equity B-USD

ISIN LU0035765741 WKN 972046 Währung USD



Gewinne/Verluste



Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	22,66 %
im Jahr 2015	18,58 %
im Jahr 2016	11,88 %
im Jahr 2017	9,48 %
im Jahr 2018	3,01 %
im Jahr 2019	31,96 %
im Jahr 2020	5,43 %
im Jahr 2021	27,49 %
im Jahr 2022	-11,42 %
im Jahr 2023	3,59 %

Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



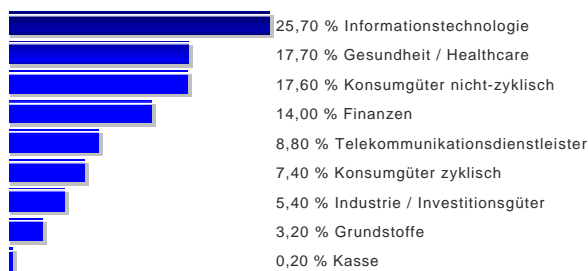
Stand: 28.02.2023

Länderaufteilung



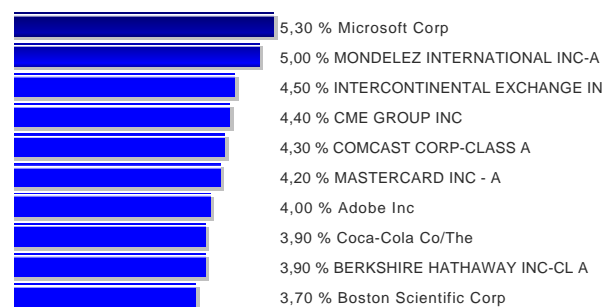
Stand: 28.02.2023

Branchenaufteilung



Stand: 28.02.2023

Top-Holdings



Stand: 28.02.2023

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD)

ISIN LU0054237671 WKN 974005 Währung USD



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0054237671 / 974005
Fondsgesellschaft	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Fondsmanager	Herr Suranjan Mukherjee
Vertriebszulassung	Argentinien, Belgien, Chile, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Großbritannien, Guernsey, Hongkong, Irland, Island, Italien, Japan, Jersey, Kroatien, Luxemburg, Macau, Malta, Niederlande, Norwegen, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Südafrika, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Asien (ex Japan)
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	03.10.1994
Rücknahmepreis	44,62 EUR (Stand 14.04.2023)
Währung	USD
Fondsvolumen	1996,00 Mio. EUR (Stand 31.01.2023)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRI	6
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahr(e)
Mindestanlage	2.000,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	750,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,14 USD (Stand 03.08.2020)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.04.2023)
€uro-Fondsnote	4
Lipper Leaders (3 J.)	③ ③ ④ ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Geschäftsjahr	01.05. - 30.04.
Benchmark	100% MSCI AC Far East ex Japan Index
Taxonomie	Nein
SFDR	Ja, 10,0%
PAIs	Abfälle, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
Nachhaltigkeit	Art. 8

Übersicht

Anlageziel ist langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen an, die sich in Sondersituationen (special situations) befinden, sowie in kleineren Wachstumsunternehmen in Asien (außer Japan). Special-Situations-Aktien weisen meist eine Bewertung auf, die hinsichtlich Nettovermögen oder Gewinnpotenzial attraktiv ist. Zudem können sich weitere Faktoren positiv auf ihre Kursentwicklung auswirken. Der Fonds darf sein Nettovermögen direkt in China A- und B-Aktien anlegen.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Asien (ex Japan)

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,99 %
Depotbankgebühr	0,00 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,92 %
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr	n.v.

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Abfälle, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
SFDR	Ja, 10,0%
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD)

ISIN LU0054237671 WKN 974005 Währung USD



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	1,42 %		1,30 %	
3 Monate	-6,22 %		-5,65 %	
6 Monate	6,02 %		5,03 %	
1 Jahr	-9,63 %		-8,82 %	
3 Jahre	10,13 %	3,27 %	16,00 %	5,07 %
5 Jahre	3,08 %	0,61 %	7,78 %	1,51 %
10 Jahre	85,12 %	6,35 %	72,99 %	5,63 %
seit Jahresbeginn	0,14 %		0,68 %	
seit Auflegung	491,75 %			

Stand: 13.04.2023

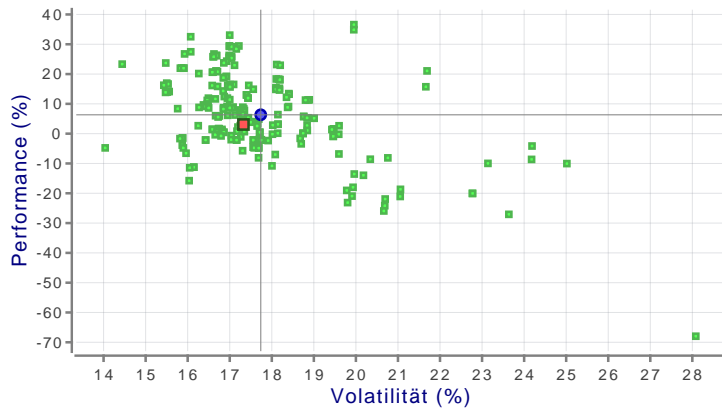
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD) ● Sektor
■ Aktienfonds All Cap Asien (ex Japan)

Stand: 16.04.2023

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	23,40 %	17,38 %	17,33 %
Sharpe Ratio	-0,38	0,31	0,08
Tracking Error	3,80 %	4,25 %	3,90 %
Beta-Faktor	1,13	1,05	1,05
Treynor Ratio	-7,78	5,09	1,25
Information Ratio	0,02	-0,04	-0,02
Jensen's Alpha	0,26 %	-0,19 %	-0,10 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-56,89 %		
Längste Verlustperiode	7 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	61,41 €		
12-Monats-Tief	39,59 €		
Maximum Drawdown	67,34 %		
Maximum Time to Recover	2000 Tage		

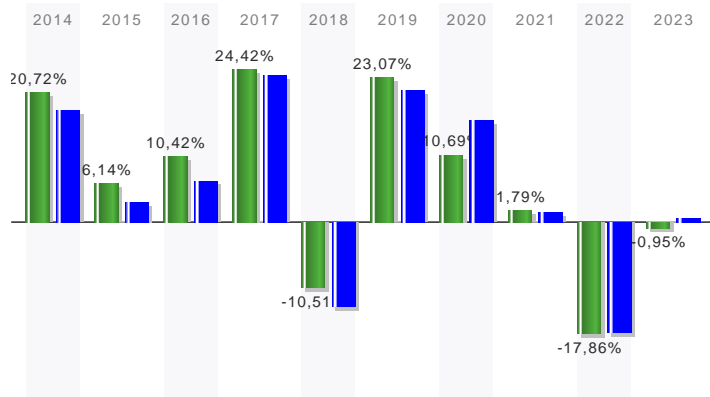
Stand: 13.04.2023

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD)

ISIN LU0054237671 WKN 974005 Währung USD



Gewinne/Verluste



■ Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD)

■ Aktienfonds All Cap Asien (ex Japan)

Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	20,72 %
im Jahr 2015	6,14 %
im Jahr 2016	10,42 %
im Jahr 2017	24,42 %
im Jahr 2018	-10,51 %
im Jahr 2019	23,07 %
im Jahr 2020	10,69 %
im Jahr 2021	1,79 %
im Jahr 2022	-17,86 %
im Jahr 2023	-0,95 %

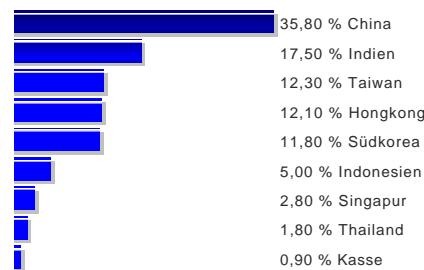
Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



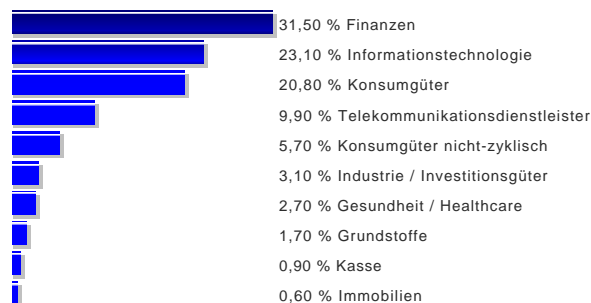
Stand: 31.01.2023

Länderaufteilung



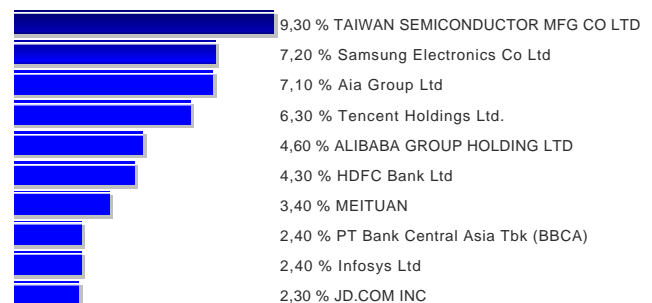
Stand: 31.01.2023

Branchenaufteilung



Stand: 31.01.2023

Top-Holdings



Stand: 31.01.2023

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

First Sentier Global Listed Infrastructure A Inc EUR

ISIN GB00B2PDR732 WKN A0QYLD Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	GB00B2PDR732 / A0QYLD
Fondsgesellschaft	First Sentier Investors (UK) Funds Limited
Fondsmanager	Herr Andrew Greenup, Herr Peter Meany
Vertriebszulassung	Großbritannien, Schweiz
Schwerpunkt	Aktienfonds Infrastruktur Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Großbritannien
Auflagedatum	01.05.2008
Rücknahmepreis	1,81 EUR (Stand 14.04.2023)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1653,10 Mio. GBP (Stand 30.12.2022)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRI	5
Mindestanlage	1.000,00 GBP (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	500,00 GBP (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,02 EUR (Stand 01.02.2023)
€uro-Fondsnote	0
Depotbank	Bank of New York Mellon (International) Limited
Geschäftsjahr	01.08. - 31.07.
Benchmark	100% FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index
Taxonomie	Nein
SFDR	Nein
PAIs	Nein
Nachhaltigkeit	Ohne

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Der Fonds strebt die Erzielung einer mit den Erträgen in Einklang stehenden Gesamtkapitalrendite sowie langfristigen Kapitalzuwachs an. Der Fonds investiert weltweit in ein diversifiziertes Portfolio von Wertpapieren aus dem Bereich Infrastruktur und in damit verbundene Wertpapiere.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Infrastruktur
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	3,85 %
Depotbankgebühr	0,01 %
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr	n.v.

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

First Sentier Global Listed Infrastructure A Inc EUR

ISIN GB00B2PDR732 WKN A0QYLD Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	2,30 %		2,60 %	
3 Monate	-2,37 %		-1,35 %	
6 Monate	3,52 %		7,24 %	
1 Jahr	-5,37 %		-7,93 %	
3 Jahre	25,84 %	7,96 %	23,02 %	7,15 %
5 Jahre	45,95 %	7,86 %	34,72 %	6,14 %
10 Jahre	121,11 %	8,26 %	63,04 %	5,01 %
seit Jahresbeginn	0,46 %		2,29 %	
seit Auflegung				

Stand: 14.04.2023

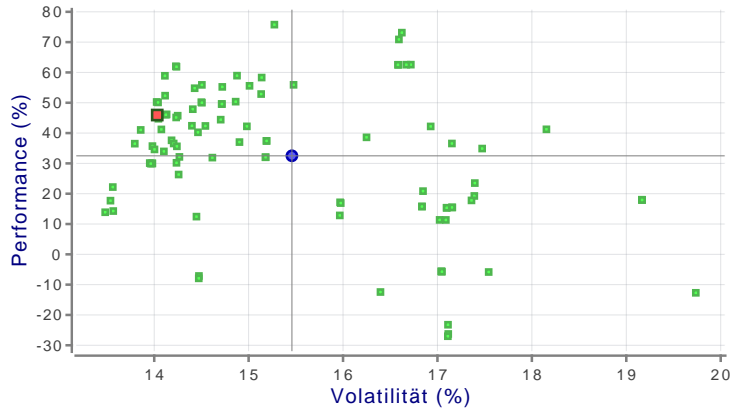
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ First Sentier Global Listed Infrastructure A Inc EUR ● Sektor
■ Aktienfonds Infrastruktur Welt

Stand: 16.04.2023

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	13,98 %	13,14 %	14,03 %
Sharpe Ratio	-0,40	0,72	0,57
Tracking Error	6,44 %	5,46 %	5,11 %
Beta-Faktor	0,81	0,92	0,94
Treynor Ratio	-6,86	10,26	8,46
Information Ratio	0,02	-0,01	0,03
Jensen's Alpha	-0,10 %	0,03 %	0,19 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-15,82 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	2,08 €		
12-Monats-Tief	1,72 €		
Maximum Drawdown	33,92 %		
Maximum Time to Recover	757 Tage		

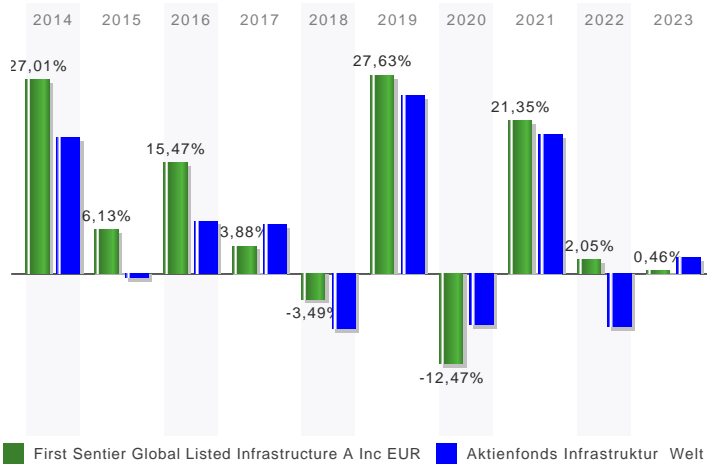
Stand: 14.04.2023

First Sentier Global Listed Infrastructure A Inc EUR

ISIN GB00B2PDR732 WKN AQQYLD Währung EUR



Gewinne/Verluste



Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	27,01 %
im Jahr 2015	6,13 %
im Jahr 2016	15,47 %
im Jahr 2017	3,88 %
im Jahr 2018	-3,49 %
im Jahr 2019	27,63 %
im Jahr 2020	-12,47 %
im Jahr 2021	21,35 %
im Jahr 2022	2,05 %
im Jahr 2023	0,46 %

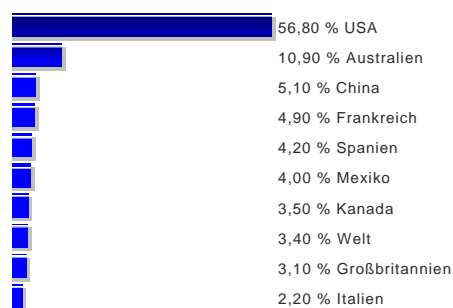
Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



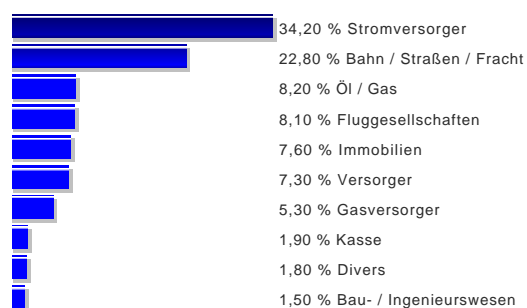
Stand: 30.12.2022

Länderaufteilung



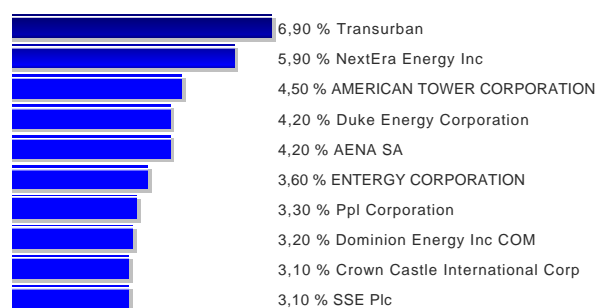
Stand: 30.12.2022

Branchenaufteilung



Stand: 30.12.2022

Top-Holdings



Stand: 30.12.2022

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0323578657 / A0M430
Fondsgesellschaft	Flossbach von Storch Invest S.A.
Fondsmanager	Herr Dr. Bert Flossbach, Team der Flossbach von Storch AG
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg
Schwerpunkt	Mischfonds flexibel Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	24.10.2007
Rücknahmepreis	282,61 EUR (Stand 14.04.2023)
Währung	EUR
Fondsvolumen	24410,00 Mio. EUR (Stand 28.02.2023)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRR1	5
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	1,60 EUR (Stand 09.12.2022)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.04.2023)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	④ ⑤ ⑤ ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	2
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Taxonomie	Nein
SFDR	Nein
PAIs	Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
Nachhaltigkeit	Art. 8

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
SFDR	Nein
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Langfristig (5 bis 10 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Anleihen aller Art (z.B. Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen), Geldmarktinstrumente, Zertifikate, Gold, andere Fonds und Festgelder zählen. Mindestens 25% des Fondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen investiert. Bis zu 15% des Fondsvermögens dürfen direkt in Gold investiert werden.

Besonderheiten

Name vormalis: FvS Strategie SICAV - Multi. Opport. R, vormalis: Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds flexibel
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,03 %
Managementgebühr	1,53 %
Performancegebühr**	10,00 %

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

** des Vermögenszuwachses des Netto-Fondsvermögens (High Watermark)

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	4,41 %		1,73 %	
3 Monate	1,28 %		0,06 %	
6 Monate	5,56 %		4,25 %	
1 Jahr	-6,23 %		-5,48 %	
3 Jahre	11,10 %	3,57 %	16,47 %	5,21 %
5 Jahre	24,01 %	4,40 %	12,36 %	2,36 %
10 Jahre	68,59 %	5,36 %	38,28 %	3,29 %
seit Jahresbeginn	5,00 %		2,96 %	
seit Auflegung	202,56 %	7,41 %		

Stand: 14.04.2023

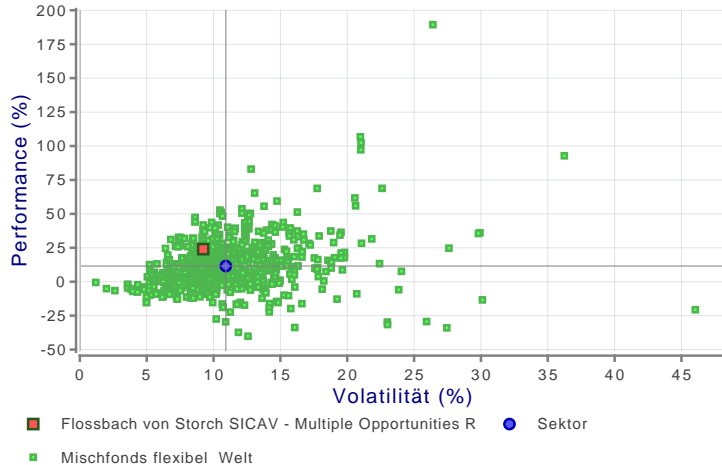
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 16.04.2023

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	10,86 %	9,41 %	9,23 %
Sharpe Ratio	-0,79	0,47	0,50
Tracking Error	4,30 %	4,61 %	4,50 %
Beta-Faktor	1,04	0,99	0,88
Treynor Ratio	-8,20	4,48	5,24
Information Ratio	-0,03	-0,02	0,05
Jensen's Alpha	-0,08 %	-0,09 %	0,26 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-18,99 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	316,14 €		
12-Monats-Tief	265,03 €		
Maximum Drawdown	29,71 %		
Maximum Time to Recover	499 Tage		

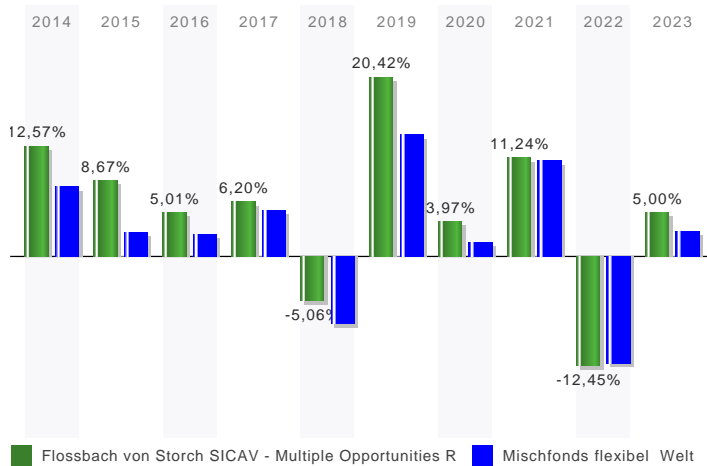
Stand: 14.04.2023

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



Gewinne/Verluste



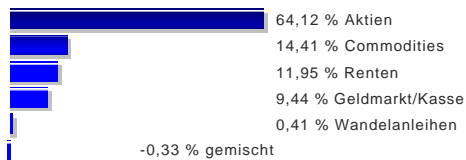
Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	12,57 %
im Jahr 2015	8,67 %
im Jahr 2016	5,01 %
im Jahr 2017	6,20 %
im Jahr 2018	-5,06 %
im Jahr 2019	20,42 %
im Jahr 2020	3,97 %
im Jahr 2021	11,24 %
im Jahr 2022	-12,45 %
im Jahr 2023	5,00 %

Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



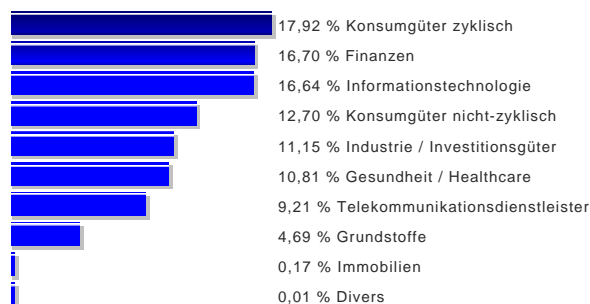
Stand: 28.02.2023

Länderaufteilung



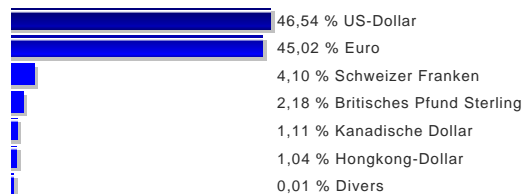
Stand: 28.02.2023

Branchenaufteilung



Stand: 28.02.2023

Währungsaufteilung



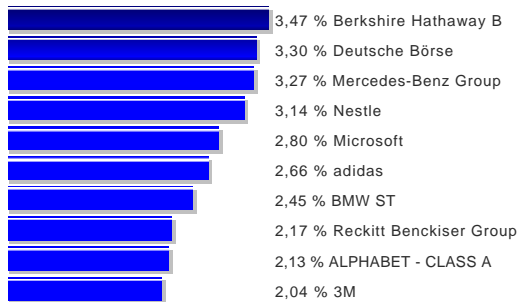
Stand: 28.02.2023

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



Top-Holdings



Stand: 28.02.2023

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Eurozone noch immer auf sehr hohen Niveaus. Mit dem siebten Zinsschritt in diesem Jahr (auf 4,25 bis 4,50 %) und einer unmissverständlichen Rhetorik, so lange weiterzumachen, bis das Inflationsziel von zwei Prozent erreicht sei (we have to keep at it until the job is done), machte die US-amerikanische Notenbank Federal Reserve (Fed) im Dezember die Hoffnungen auf eine baldige geldpolitische Entspannung vorerst zunichte. Christine Lagarde, Chefin der Europäischen Zentralbank (EZB), schließt sich der harten Gangart der Fed an und stellte nach der letzten Zentralbanksitzung weitere signifikante Zinsschritte in Aussicht. Die Aktionen der Notenbanker wirkten sich im abgelaufenen Monat negativ auf die Märkte aus. In Euro gerechnet ist der weltweite Aktienindex MSCI World um 7,8 % gefallen so stark, wie seit dem Ausbruch der Pandemie nicht mehr. Mit der verschärften Rhetorik der Europäischen Zentralbank (EZB) ging eine Aufwertung der Gemeinschaftswährung gegenüber dem US-Dollar einher, der gegen den Euro 2,8 % verlor. Höhere Zinsen wirkten sich insgesamt negativ auf die Bondmarkte aus. Interessanterweise blieb der Goldpreis im Dezember (selbst in Euro gerechnet) unverändert. Das Edelmetall hat zwar den erwarteten Inflationsausgleich nicht ganz erreicht, legte aber, in Euro gerechnet, immerhin um 5,9 % zu. Das Portfolio hielt sich im Dezember dank der partiellen Währungsabsicherung im US-Dollar, der Positionen in physischem Gold und Goldminen, sowie der begrenzten Verlusten auf der Einzeltitelebene deutlich besser als der Gesamtmarkt. Wir nahmen zuletzt einige Anpassungen im Technologiebereich sowie Verkäufe bei Unternehmen vor, deren Bewertung uns im Vergleich zu anderen Titeln jetzt unattraktiv erscheinen. Wir nutzten die Gelegenheit, um einige Titel nach stärkeren Kursverlusten zuzukaufen und neue Positionen im Fonds aufzubauen, über die wir nach Erreichen der Zielgröße im nächsten Monat berichten werden. Die jüngsten Marktentwicklungen sprechen dafür, dass die Ertragskraft der Unternehmen wieder stärker in den Vordergrund rückt und überbordende Wachstumsfantasien vor allem bei Technologieunternehmen nicht mehr ausreichen, um die Kurse hochzuhalten. Auch der von uns bereits seit längerem kritisierte, geradezu verschwenderische Umgang mit Aktienoptionen bei einigen Technologieunternehmen findet inzwischen mehr Gehör. Auch wenn die Bewertungsniveaus inzwischen deutlich gesunken sind, erwarten wir aufgrund des noch nicht absehbaren Endes beim Zinserhöhungszyklus keinen Wiederanstieg auf die Niveaus vor Jahresfrist. Chancen bieten sich unseres Erachtens deshalb bei Aktien, deren niedrige Bewertung immer noch viel Skepsis impliziert. Oder bei Sondersituationen von Unternehmen, zu denen auch übernahmen zählen können.

Stand 28.02.2023

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

Stammdaten

ISIN / WKN	IE0004766675 / 631025
Fondsgesellschaft	Comgest Asset Management International Limited
Fondsmanager	Herr Franz Weis, Herr Arnaud Cosserat, Herr Alistair Wittet, Herr Laurent Dobler
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Schweden, Schweiz, Singapur, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Europa
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Irland
Auflagedatum	15.05.2000
Rücknahmepreis	39,72 EUR (Stand 13.04.2023)
Währung	EUR
Fondsvolumen	4180,39 Mio. EUR (Stand 28.02.2023)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	6
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahr(e)
Mindestanlage	50,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.04.2023)
uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	④ ⑤ ⑤ ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	MSCI Europe Index
Taxonomie	Nein
SFDR	Ja, 10,0%
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
Nachhaltigkeit	Art. 8

Übersicht

Anlageziel ist die langfristige Wertsteigerung des Fonds. Der Fonds investiert in ein Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten. Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren Geschäftssitz in Europa haben oder vorwiegend in Europa geschäftlich tätig sind, oder in von europäischen Regierungen ausgegebenen oder garantierten Wertpapieren.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Europa

Kosten

Ausgabeaufschlag *	3,85 %
Depotbankgebühr	0,01 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,55 %
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr	n.v.

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
SFDR	Ja, 10,0%
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Langfristig (5 bis 10 Jahre)

Comgest Growth Europe Cap.

ISIN IE0004766675 WKN 631025 Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	7,29 %		4,37 %	
3 Monate	6,20 %		3,32 %	
6 Monate	22,82 %		18,62 %	
1 Jahr	5,25 %		2,36 %	
3 Jahre	49,89 %	14,44 %	44,71 %	13,11 %
5 Jahre	76,45 %	12,03 %	29,72 %	5,34 %
10 Jahre	153,48 %	9,75 %	90,81 %	6,67 %
seit Jahresbeginn	14,37 %		9,51 %	
seit Auflegung	297,20 %	6,20 %		

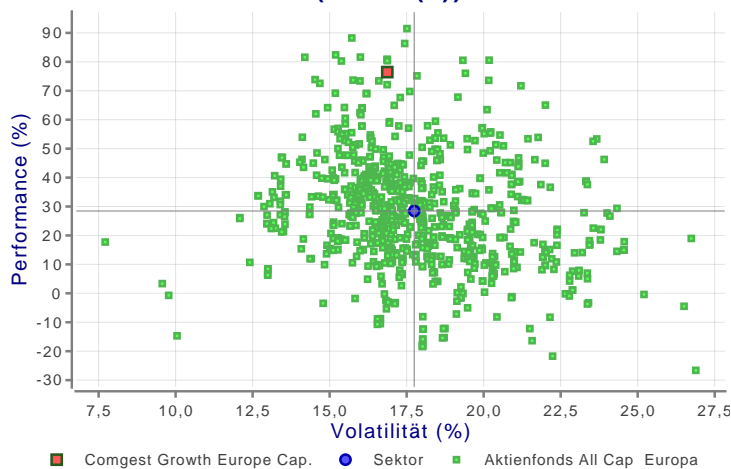
Stand: 13.04.2023

Wertentwicklung



Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 16.04.2023

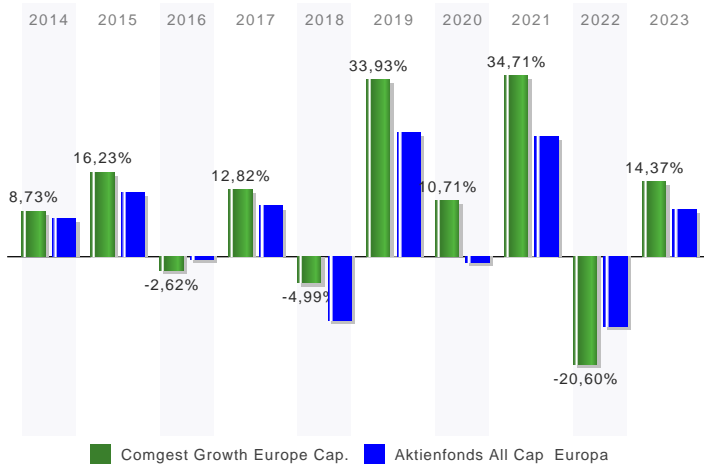
Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	23,47 %	18,56 %	16,87 %
Sharpe Ratio	0,11	0,82	0,74
Tracking Error	9,53 %	8,15 %	8,08 %
Beta-Faktor	1,13	1,04	0,91
Treynor Ratio	2,18	14,63	13,75
Information Ratio	0,03	0,01	0,07
Jensen's Alpha	0,39 %	0,07 %	0,63 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-40,58 %		
Längste Verlustperiode	7 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	43,83 €		
12-Monats-Tief	31,98 €		
Maximum Drawdown	51,47 %		
Maximum Time to Recover	2039 Tage		

Stand: 13.04.2023



Gewinne/Verluste



Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	8,73 %
im Jahr 2015	16,23 %
im Jahr 2016	-2,62 %
im Jahr 2017	12,82 %
im Jahr 2018	-4,99 %
im Jahr 2019	33,93 %
im Jahr 2020	10,71 %
im Jahr 2021	34,71 %
im Jahr 2022	-20,60 %
im Jahr 2023	14,37 %

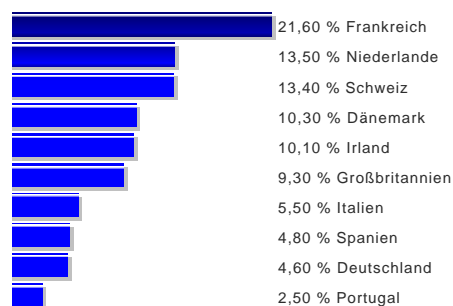
Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



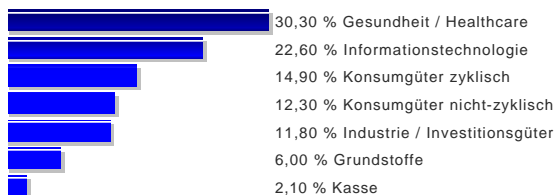
Stand: 28.02.2023

Länderaufteilung



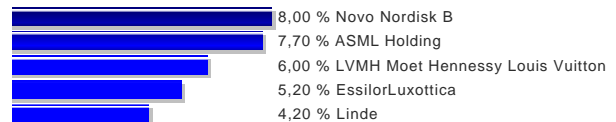
Stand: 28.02.2023

Branchenaufteilung



Stand: 28.02.2023

Top-Holdings



Stand: 28.02.2023

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Nach einem starken Jahresauftakt entwickelten sich die europäischen Aktienmärkte im Februar etwas verhaltener. Da die Inflation hoch und die Arbeitslosigkeit niedrig blieb, konzentrierten sich Anleger einmal mehr auf die Zinsentwicklung. Ein Jahr nach Ausbruch des Ukraine-Kriegs sind seine Auswirkungen überall in Europa deutlich spürbar: Die deutsche Wirtschaft schrumpfte im letzten Quartal, und das Verbrauchervertrauen war auch im Februar schwach. Andererseits haben sich mit der Wiedereröffnung Chinas nach den langen Lockdowns, dem Ausbleiben der befürchteten Energiekrise im Winter und der Normalisierung der Energiepreise auf Vor-Kriegsniveaus die Aussichten für das Wirtschaftswachstum in Europa aufgeheitelt. Die Europäische Kommission hob ihre Wachstumsprognose für die EU in diesem Jahr auf 0,8% an. Die Berichtssaison bestätigte weitgehend die Erwartung eines starken Umsatzwachstums, aber nahezu stagnierender Gewinne in Q4 2022. Kaum Veränderung gab es daher bei den Konsenserwartungen eines nur geringen Gewinnwachstums in 2023. Die meisten Portfoliounternehmen haben inzwischen ihre Zahlen veröffentlicht und die Erwartung eines zweistelligen Gewinnwachstums im letzten Jahr bestätigt. Novo Nordisk berichtete dank seiner Adipositas- und Diabetesmedikamente über ein starkes Schlussquartal mit einem währungsbereinigten Umsatzplus von 18% und prognostizierte ein anhaltend dynamisches Wachstum, das die Erwartungen übertraf. Straumann schloss das Jahr mit einem Umsatzwachstum von knapp 10% ab und erwartet für 2023 eine ähnliche Entwicklung, obwohl die Preise für Zahnimplantate in staatlichen Krankenhäusern in China stark gefallen sind. Adidas veröffentlichte für 2022 einen kaum veränderten Umsatz und einen deutlich niedrigeren Gewinn mit Verweis auf zuvor angekündigte Sonderausgaben. Der neue CEO warnte vor möglichen weiteren Einmalkosten. 2023 wird nach seiner Einschätzung ein Jahr des Übergangs, bevor Adidas zu Wachstum und höherer



Rentabilität zurückkehrt.
Stand 28.02.2023

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

ACATIS VALUE EVENT FONDS A

ISIN DE000A0X7541 WKN A0X754 Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	DE000A0X7541 / A0X754
Fondsgesellschaft	ACATIS Investment
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Italien, Luxemburg, Niederlande, Portugal, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Deutschland
Auflagedatum	15.12.2008
Rücknahmepreis	329,25 EUR (Stand 13.04.2023)
Währung	EUR
Fondsvolumen	6784,73 Mio. EUR (Stand 31.03.2023)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	5
Empfohlene Anlagedauer	7 Jahr(e)
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.04.2023)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	④ ④ ⑤ ④ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	1
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Taxonomie	Nein
SFDR	Nein
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
Nachhaltigkeit	Art. 8

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
SFDR	Nein
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist langfristiger Wertzuwachs bei geringerer Volatilität als der Aktienmarkt. Der Fonds kann weltweit in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile und Derivate investieren. Bei der Auswahl der Fondspositionen soll die Philosophie des Value-Investing mit dem Ansatz der Event-Orientierung (Eventdriven Value) kombiniert werden.

Besonderheiten

Fondsname vormals: ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI A

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds ausgewogen
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,10 %
Managementgebühr	1,65 %
Performancegebühr**	20,00 %

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

** positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6% p.a.

ACATIS VALUE EVENT FONDS A

ISIN DE000A0X7541 WKN A0X754 Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	4,45 %		1,70 %	
3 Monate	1,75 %		0,04 %	
6 Monate	7,17 %		3,70 %	
1 Jahr	-1,59 %		-5,48 %	
3 Jahre	28,37 %	8,68 %	12,10 %	3,88 %
5 Jahre	34,88 %	6,17 %	11,18 %	2,14 %
10 Jahre	73,31 %	5,65 %	34,49 %	3,01 %
seit Jahresbeginn	7,32 %		2,63 %	
seit Auflegung	234,33 %	8,78 %		

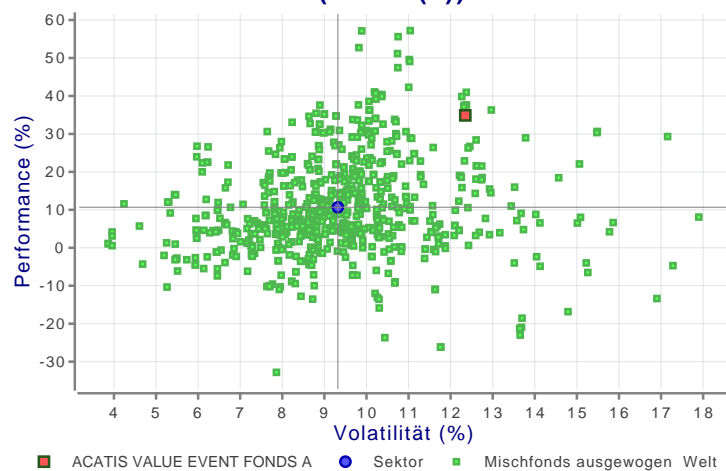
Stand: 13.04.2023

Wertentwicklung



Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 16.04.2023

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	14,83 %	12,84 %	12,35 %
Sharpe Ratio	-0,21	0,85	0,55
Tracking Error	6,70 %	6,71 %	5,87 %
Beta-Faktor	1,39	1,46	1,33
Treynor Ratio	-2,19	7,49	5,08
Information Ratio	0,06	0,08	0,07
Jensen's Alpha	0,91 %	0,31 %	0,27 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-12,44 %		
Längste Verlustperiode	4 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	353,11 €		
12-Monats-Tief	303,26 €		
Maximum Drawdown	25,83 %		
Maximum Time to Recover	513 Tage		
Duration	12		
Durchschnittliche Rendite	3,27 %		
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,4 Jahr(e)		

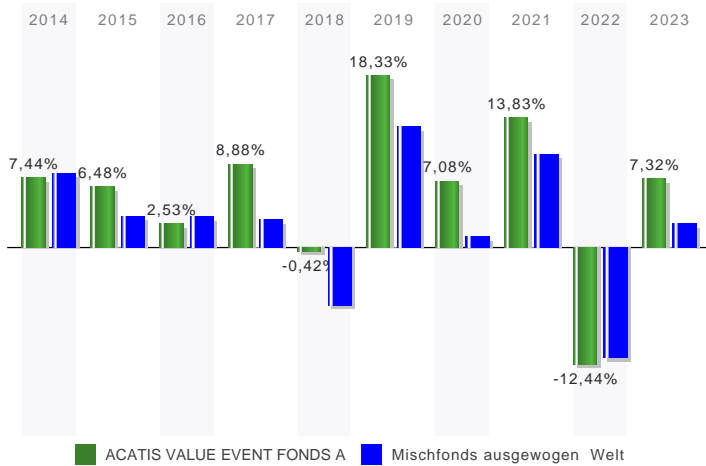
Stand: 13.04.2023

ACATIS VALUE EVENT FONDS A

ISIN DE000A0X7541 WKN A0X754 Währung EUR



Gewinne/Verluste



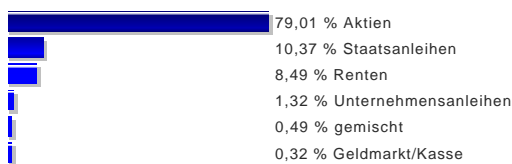
Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	7,44 %
im Jahr 2015	6,48 %
im Jahr 2016	2,53 %
im Jahr 2017	8,88 %
im Jahr 2018	-0,42 %
im Jahr 2019	18,33 %
im Jahr 2020	7,08 %
im Jahr 2021	13,83 %
im Jahr 2022	-12,44 %
im Jahr 2023	7,32 %

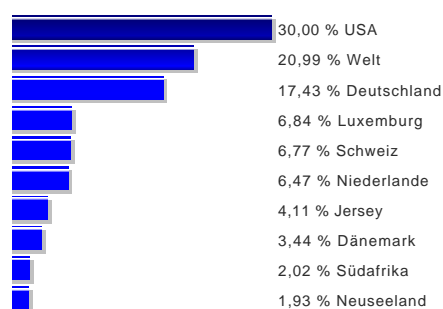
Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



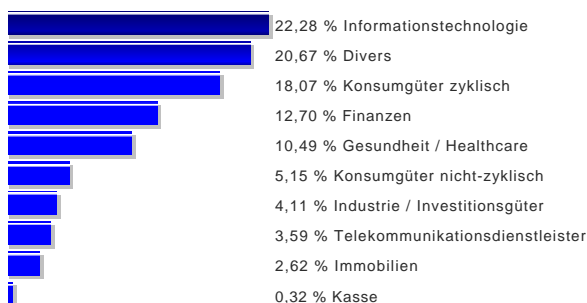
Stand: 31.03.2023

Länderaufteilung



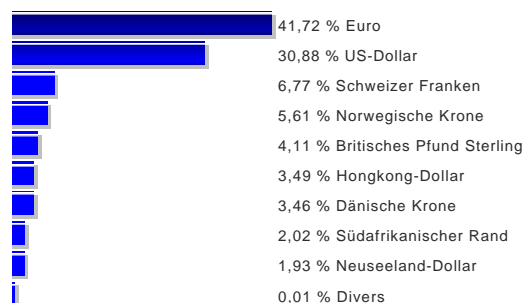
Stand: 31.03.2023

Branchenaufteilung



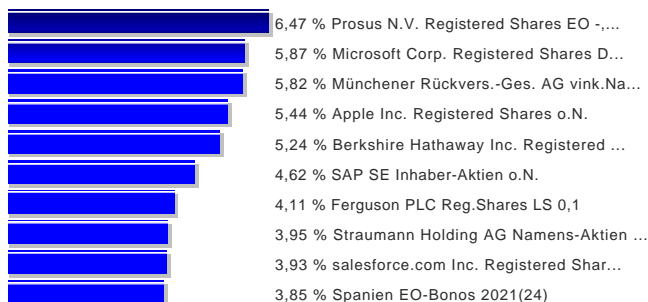
Stand: 31.03.2023

Währungsaufteilung



Stand: 31.03.2023

Top-Holdings



Stand: 31.03.2023

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Im März erhöhte sich der Fondspreis um 2,1%. Seit Jahresanfang beträgt der Anstieg 7,1%. Im Berichtsmonat kündigte Vodafone ein Squeeze-out der Restaktionäre der Kabel Deutschland Holding AG an. Der Börsenkurs profitierte deutlich von der Nachricht. Die Positionsgewichtung im Fonds beträgt 2,8%. Salesforce übertraf die Markterwartungen für das Schlussquartal mit einer Umsatzausweitung um 14%. Zudem erhöhte der Softwarekonzern sein Aktienrückkaufprogramm auf 20 Mrd. USD und hob die Umsatz- und Gewinnprognose für das laufende Geschäftsjahr an. SAP gab den Verkauf seiner Beteiligung in Höhe von 71% am EFM-Spezialisten Qualtrics bekannt, um sich stärker auf das Kerngeschäft zu fokussieren. Mit dem Erlös von 7,7 Mrd. USD realisiert SAP einen Mrd.-Gewinn. Qualtrics wurde im Jahr 2018 für 8 Mrd. USD erworben und vor zwei Jahren über einen Teil-IPO auf einer Bewertungsbasis von 15 Mrd. USD an die Börse gebracht. Tencent gelang im Schlussquartal ein Umsatzwachstum, wovon unsere Prosus-Aktien profitierten. Vonovia konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr die wichtige Ergebnisgröße FFO (funds from operations“) um 20% auf 2 Mrd. Euro verbessern. Um die Bilanz und Liquidität zu schonen, beabsichtigt der Immobilienkonzern, seine Dividende zu halbieren und einen Betrag von 0,85 Euro je Aktie auszuschütten. GRENKE erreichte mit einem Jahresgewinn von 84 Mio. Euro das obere Ende der Prognose. Im laufenden Jahr soll das Leasingneugeschäft um 13-22% wachsen und ein Konzerngewinn von 80-90 Mio. Euro erzielt werden. Um die Wachstums- und Expansionsstrategie zu stärken, wird das Unternehmen in den kommenden drei Jahren 45-50 Mio. Euro in die digitale Optimierung der Wertschöpfungskette investieren. Die Allokation des Fonds umfasst 79% Aktien, 20% Anleihen und 1% Liquidität. Stand 31.03.2023

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0107944042 / 926229
Fondsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	19.02.2000
Rücknahmepreis	29,22 EUR (Stand 13.04.2023)
Währung	EUR
Fondsvolumen	215,30 Mio. EUR (Stand 27.01.2023)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	6
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,04 EUR (Stand 09.12.2020)
FWW FundStars	⊕⊕ (Stand 01.04.2023)
€uro-Fondsnote	5
Lipper Leaders (3 J.)	① ① ① ① Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Taxonomie	Nein
SFDR	Ja, 20,0%
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
Nachhaltigkeit	Art. 8

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	spezielle Altersvorsorge, allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
SFDR	Ja, 20,0%
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Langfristig (5 bis 10 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Ertrag und ein möglichst hoher langfristiger Wertzuwachs. Der Fonds investiert ohne geographische, industrie- oder branchenspezifische Schwerpunkte mindestens 60% in Aktien. Daneben können ADRs und GDRs, Renten aller Art, aktien- und rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate, welche Aktien als unterliegenden Basiswert beinhalten, sowie Wandel- und Optionsanleihen erworben werden. Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale der Kapitalanlagen.

Besonderheiten

Fondsname bis 30.11.05: DG Lux LOYS Dynamik Global, Fondsname bis 30.06.10: Multiadvisor Sicav - LOYS GLOBAL P

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,04 %
Managementgebühr	0,15 %
Performancegebühr	n.v.

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

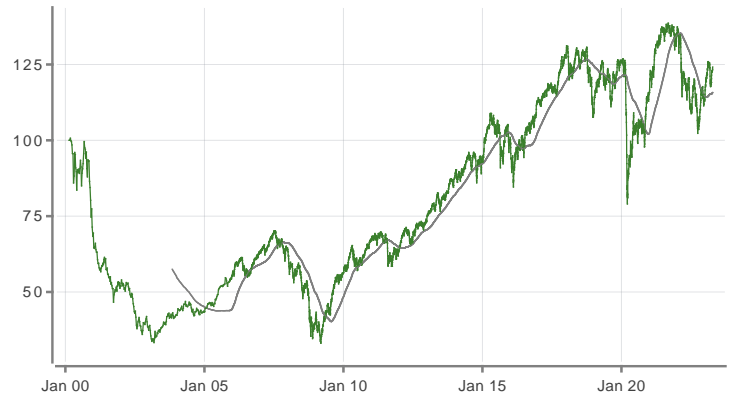


Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	4,62 %		3,69 %	
3 Monate	3,36 %		1,29 %	
6 Monate	18,49 %		6,42 %	
1 Jahr	4,17 %		-6,21 %	
3 Jahre	32,35 %	9,79 %	38,33 %	11,42 %
5 Jahre	-0,06 %	-0,01 %	43,49 %	7,49 %
10 Jahre	58,60 %	4,72 %	122,45 %	8,32 %
seit Jahresbeginn	9,64 %		5,48 %	
seit Auflegung	23,26 %	0,91 %		

Stand: 13.04.2023

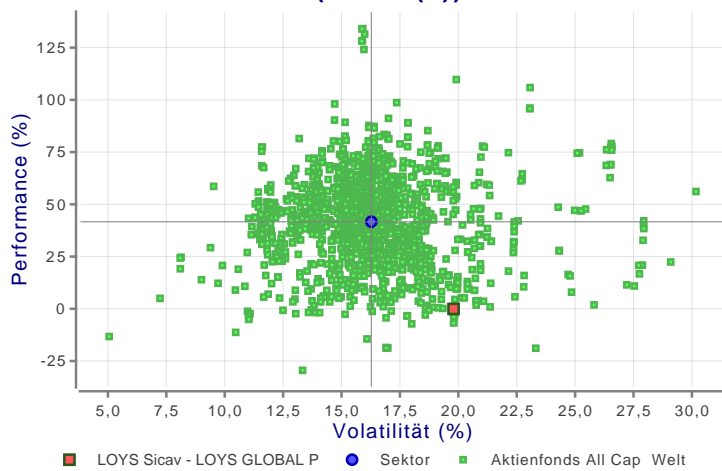
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 16.04.2023

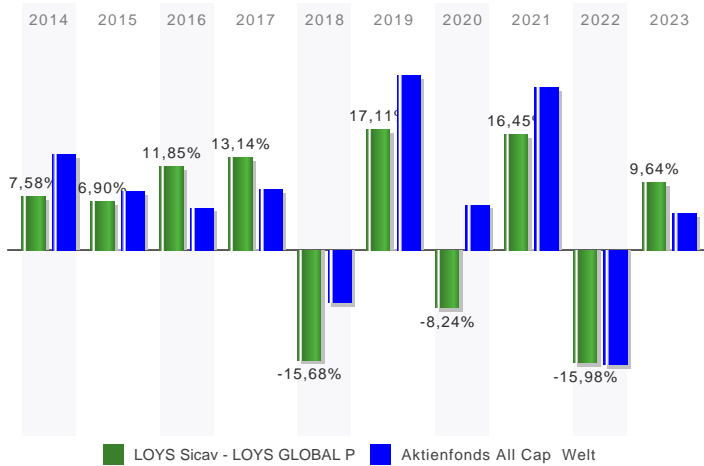
Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	20,57 %	18,80 %	19,80 %
Sharpe Ratio	0,04	0,60	0,02
Tracking Error	8,16 %	9,73 %	8,77 %
Beta-Faktor	1,12	1,12	1,19
Treynor Ratio	0,67	9,96	0,35
Information Ratio	0,09	-0,01	-0,06
Jensen's Alpha	0,93 %	-0,21 %	-0,67 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-50,43 %		
Längste Verlustperiode	7 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	32,61 €		
12-Monats-Tief	24,07 €		
Maximum Drawdown	67,14 %		
Maximum Time to Recover	5457 Tage		

Stand: 13.04.2023



Gewinne/Verluste



Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	7,58 %
im Jahr 2015	6,90 %
im Jahr 2016	11,85 %
im Jahr 2017	13,14 %
im Jahr 2018	-15,68 %
im Jahr 2019	17,11 %
im Jahr 2020	-8,24 %
im Jahr 2021	16,45 %
im Jahr 2022	-15,98 %
im Jahr 2023	9,64 %

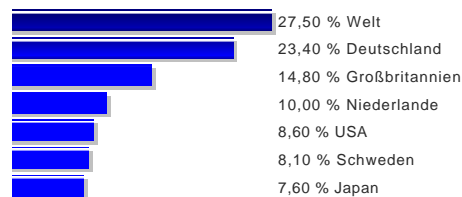
Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



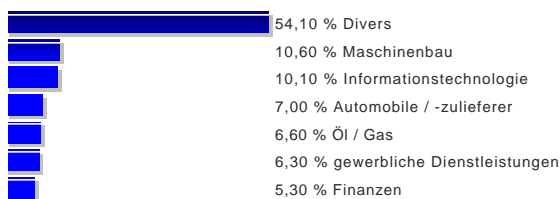
Stand: 27.01.2023

Länderaufteilung



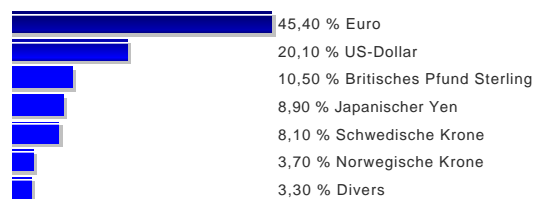
Stand: 27.01.2023

Branchenaufteilung



Stand: 27.01.2023

Währungsaufteilung



Stand: 27.01.2023

Top-Holdings



Stand: 27.01.2023

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

Pictet - Global Megatrend Selection-P dy EUR

ISIN LU0386885296 WKN A0X8JZ Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0386885296 / A0X8JZ
Fondsgesellschaft	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Fondsmanager	Herr Hans Peter Portner
Vertriebszulassung	Belgien, Chile, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Großbritannien, Hongkong, Irland, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Macau, Niederlande, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Zypern, Österreich
Schwerpunkt	Aktiefonds All Cap Welt
Produktart	Aktiefonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	31.10.2008
Rücknahmepreis	307,98 EUR (Stand 14.04.2023)
Währung	EUR
Fondsvolumen	11040,00 Mio. CHF (Stand 28.02.2023)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	6
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,00 EUR (Stand 04.12.2020)
FWW FundStars	☆☆ (Stand 01.04.2023)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	③ ③ ③ ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Pictet & Cie (Europe) S.A., Luxemburg
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Benchmark	100% MSCI AC World
Taxonomie	Ja, 1,0%
SFDR	Ja, 51,0%
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
Nachhaltigkeit	Art. 8

Übersicht

Der Teilfonds verfolgt eine Kapitalwachstumsstrategie durch Anlage in mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien von Unternehmen weltweit, die von globalen Megatrends profitieren können, d. h. Markttrends, die sich aus nachhaltigen und langfristigen Änderungen der ökonomischen und sozialen Faktoren ergeben. Das Anlageuniversum ist nicht auf eine spezifische geographische Region beschränkt.

Besonderheiten

Fondsname bis 19.4.10: Pictet Funds (LUX) - Global Megatrend Selection-P Distr-EUR

Schwerpunkt

Asset	Aktiefonds All Cap
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,04 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,99 %
Managementgebühr	1,60 %
Performancegebühr	n.v.

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
SFDR	Ja, 51,0%
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Ja, 1,0%
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Pictet - Global Megatrend Selection-P dy EUR

ISIN LU0386885296 WKN A0X8JZ Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	1,74 %		3,69 %	
3 Monate	-0,50 %		1,29 %	
6 Monate	5,14 %		6,42 %	
1 Jahr	-8,54 %		-6,21 %	
3 Jahre	25,89 %	7,98 %	38,33 %	11,42 %
5 Jahre	36,44 %	6,41 %	43,49 %	7,49 %
10 Jahre	127,05 %	8,55 %	122,45 %	8,32 %
seit Jahresbeginn	3,95 %		5,48 %	
seit Auflegung	290,48 %	9,88 %		

Stand: 13.04.2023

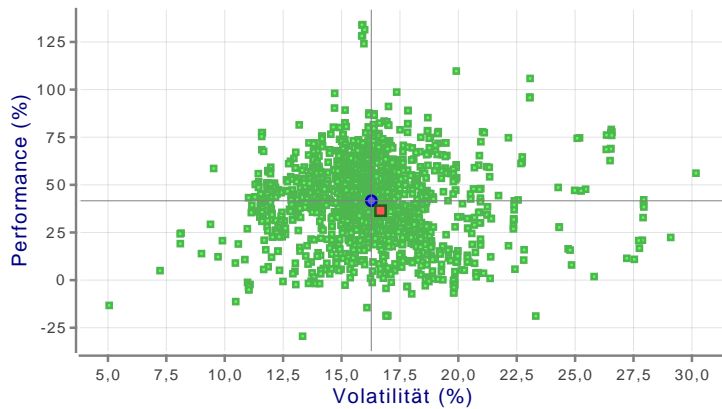
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ Pictet - Global Megatrend Selection-P dy EUR ● Sektor
■ Aktienfonds All Cap Welt

Stand: 16.04.2023

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	19,23 %	16,53 %	16,67 %
Sharpe Ratio	-0,50	0,67	0,42
Tracking Error	5,76 %	4,86 %	4,42 %
Beta-Faktor	1,09	1,10	1,07
Treynor Ratio	-8,80	10,00	6,63
Information Ratio	-0,02	-0,02	0,00
Jensen's Alpha	-0,01 %	-0,20 %	-0,04 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-21,83 %		
Längste Verlustperiode	4 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	380,00 €		
12-Monats-Tief	286,27 €		
Maximum Drawdown	32,30 %		
Maximum Time to Recover	674 Tage		

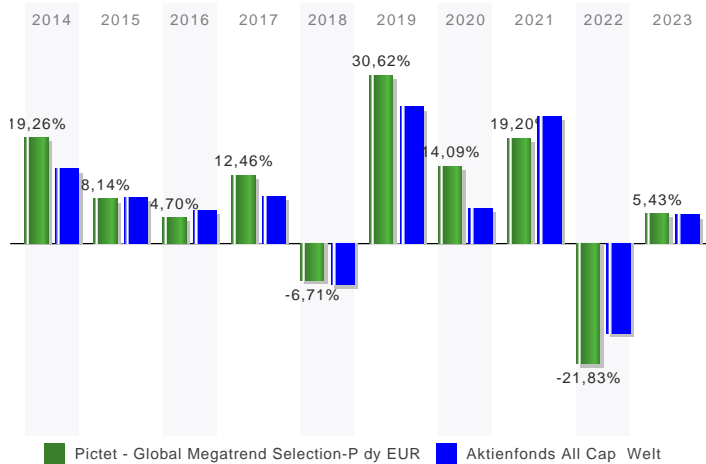
Stand: 13.04.2023

Pictet - Global Megatrend Selection-P dy EUR

ISIN LU0386885296 WKN A0X8JZ Währung EUR



Gewinne/Verluste



Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	19,26 %
im Jahr 2015	8,14 %
im Jahr 2016	4,70 %
im Jahr 2017	12,46 %
im Jahr 2018	-6,71 %
im Jahr 2019	30,62 %
im Jahr 2020	14,09 %
im Jahr 2021	19,20 %
im Jahr 2022	-21,83 %
im Jahr 2023	5,43 %

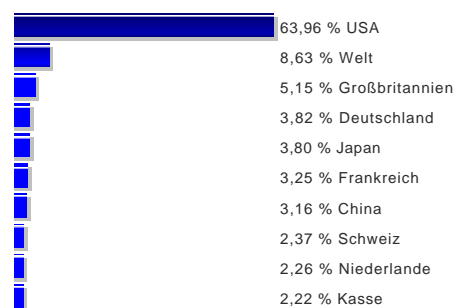
Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



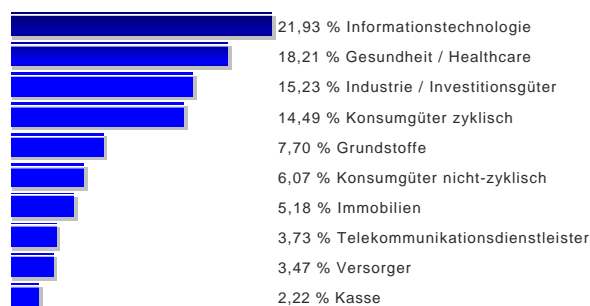
Stand: 28.02.2023

Länderaufteilung



Stand: 28.02.2023

Branchenaufteilung



Stand: 28.02.2023

Top-Holdings



Stand: 28.02.2023

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Dass sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

Stammdaten

ISIN / WKN	FR0000292278 / 577954
Fondsgesellschaft	Comgest S.A.
Fondsmanager	Herr Emil Wolter, Herr Wojciech Stanislawski, Herr Charles Biderman, Herr David Raper
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Frankreich, Niederlande, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Emerging Markets
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Frankreich
Aufledgedatum	15.04.1988
Rücknahmepreis	19,36 EUR (Stand 13.04.2023)
Währung	EUR
Fondsvolumen	990,10 Mio. EUR (Stand 31.12.2022)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRI	6
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★ (Stand 01.04.2023)
€uro-Fondsnote	5
Lipper Leaders (3 J.)	① ① ① ① Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Caceis Bank France
Geschäftsjahr	31.12. - 30.12.
Benchmark	MSCI Emerging Markets Index
Taxonomie	Nein
SFDR	Ja, 15,0%
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
Nachhaltigkeit	Art. 8

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Abfälle, Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch
SFDR	Ja, 15,0%
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Langfristig (5 bis 10 Jahre)

Übersicht

Der Fonds strebt eine mittel- bis langfristige Wertentwicklung ohne Bezug auf einen Index an, und zwar durch eine Auswahl von Anlagen, die Merkmale des einzelnen Unternehmens und nicht von Märkten in Schwellenländern berücksichtigt. Er ist dauerhaft zu mindestens 60% in Werten von Schwellenländern mit einem gegenüber dem Durchschnitt der großen Industrieländer überdurchschnittlichen Wirtschaftswachstum investiert, hauptsächlich in Südostasien, Lateinamerika und Europa, darunter ggf. Frankreich.

Besonderheiten

Fondsname bis 14.4.2010: Magellan D, Der Fonds wurde am 01.07.2013 1:100 gesplittet.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Emerging Markets

Kosten

Ausgabeaufschlag *	3,15 %
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	2,09 %
Managementgebühr	1,75 %
Performancegebühr	n.v.

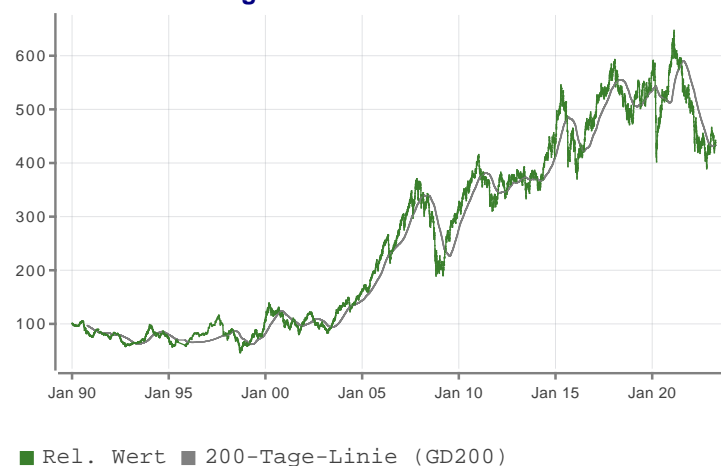
* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	1,52 %		1,68 %	
3 Monate	-2,86 %		-3,80 %	
6 Monate	8,22 %		3,48 %	
1 Jahr	-6,16 %		-9,68 %	
3 Jahre	-4,40 %	-1,49 %	21,47 %	6,70 %
5 Jahre	-18,17 %	-3,93 %	4,65 %	0,91 %
10 Jahre	19,07 %	1,76 %	38,36 %	3,30 %
seit Jahresbeginn	4,09 %		2,00 %	
seit Auflegung				

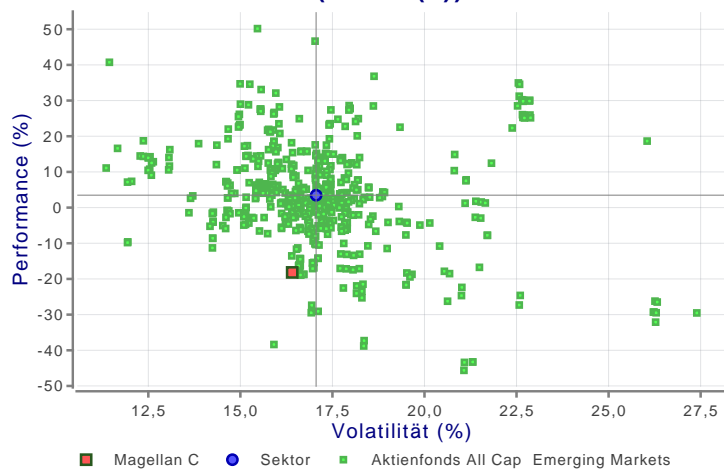
Stand: 13.04.2023

Wertentwicklung



Stand: 16.04.2023

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 16.04.2023

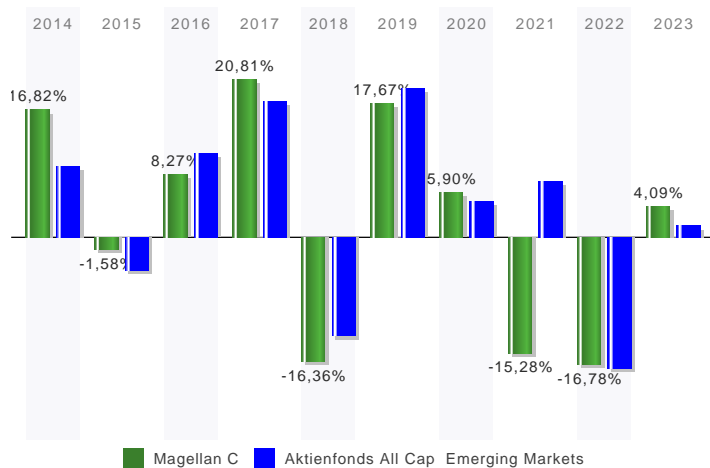
Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	19,46 %	15,58 %	16,41 %
Sharpe Ratio	-0,37	0,02	-0,24
Tracking Error	4,72 %	5,31 %	4,73 %
Beta-Faktor	1,15	1,04	1,01
Treynor Ratio	-6,28	0,28	-3,83
Information Ratio	0,05	-0,12	-0,09
Jensen's Alpha	0,48 %	-0,67 %	-0,40 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-49,08 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	28,62 €		
12-Monats-Tief	17,22 €		
Maximum Drawdown	60,19 %		
Maximum Time to Recover	1394 Tage		

Stand: 13.04.2023



Gewinne/Verluste



Stand: 16.04.2023

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2014	16,82 %
im Jahr 2015	-1,58 %
im Jahr 2016	8,27 %
im Jahr 2017	20,81 %
im Jahr 2018	-16,36 %
im Jahr 2019	17,67 %
im Jahr 2020	5,90 %
im Jahr 2021	-15,28 %
im Jahr 2022	-16,78 %
im Jahr 2023	4,09 %

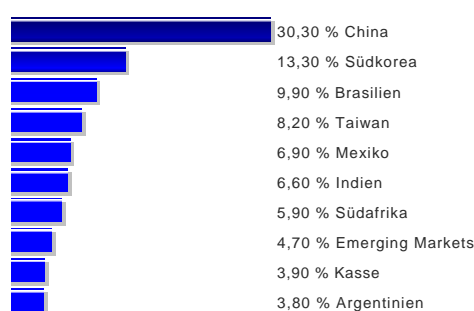
Stand: 16.04.2023

Vermögensaufteilung



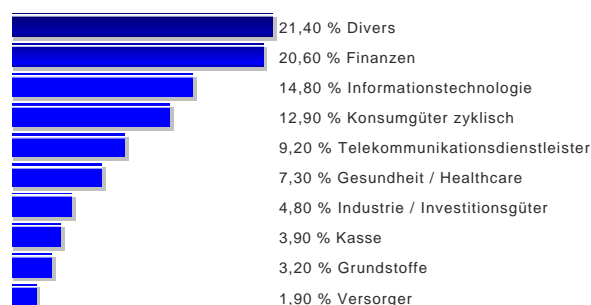
Stand: 31.12.2022

Länderaufteilung



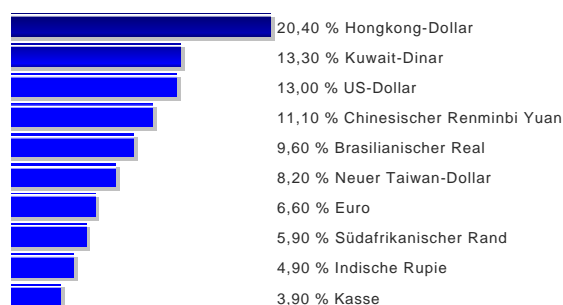
Stand: 31.12.2022

Branchenaufteilung



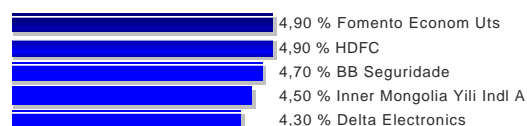
Stand: 31.12.2022

Währungsaufteilung



Stand: 31.12.2022

Top-Holdings



Stand: 31.12.2022

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

2022 war eines der schwierigsten Jahr für Anleger seit Langem: Der MSCI All Country World Index und der MSCI Emerging Markets Index verloren 18,4% bzw. 20,1% in USD (-13,0% bzw. -14,9% in EUR). Ausschlaggebend bei Letzterem waren Rückgänge von über 20% in China, Korea und Taiwan, die zusammen fast 60% des Index ausmachen. So aggressiv wie seit 40 Jahren nicht mehr fielen die Zinserhöhungen der US-Notenbank aus, deren Beispiel die meisten Notenbanken der Schwellenländer folgten. Die Geopolitik hatte größeren Einfluss als üblich, etwa der Einmarsch Russlands in die Ukraine, der viele wirtschaftliche Folgen wie steigende Lebensmittel- und Energiepreise nach sich zog. Hinzu kamen Unsicherheiten, die Anlagen in China belasteten, wie die wiederholten Lockdowns, die dürftigen Fiskalanreize, die Regulierung, die zunehmende Schwäche des Immobiliensektors und wachsende Spannungen zwischen den USA und China. Hinzu kam die Wiederwahl des chinesischen Präsidenten Xi. In diesem Umfeld schnitten Substanzwerte, von denen viele zum Banken-, Energie- und Rohstoffsektor gehören, deutlich besser ab als Wachstumswerte, v.a. solche aus den Sektoren IT und zyklische Konsumgüter. Hohe Rohstoffpreise, steigende Zinsen und Lieferprobleme gaben diesen traditionell eher trägen Sektoren Auftrieb. Wegen unseres Qualitätsfilters ist der Fonds in diesen Sektoren kaum engagiert und profitierte daher nicht von der Rallye bei Value-Titeln. Wir positionierten den Fonds 2022 defensiver und diversifizierter und hielten an der höheren Cash-Position fest. Dies hatte zur Folge, dass zyklische Konsumgüter und Gesundheit zu den größten Sektorpositionen gehörten, während IT, Energie und Rohstoffe untergewichtet waren. Insgesamt entwickelten sich die lateinamerikanischen Märkte besser auf Kosten ihrer asiatischen Pendanten. Auch wir engagierten uns stärker in Brasilien, einer der besten Märkte 2022, sowie in Mexiko und Argentinien. Unsere Untergewichtung des IT-lastigen Taiwan zahlte sich aus. Die IT-Bewertungen dürften unter steigenden Kapitalkosten, Lieferproblemen und dem langsameren globalen Wachstum leiden. Steigende Lagerbestände und potenzielle Preisrückgänge belasteten Samsung Electronics und TSMC, deren Bestände wir Anfang 2022 reduziert hatten. Einige lateinamerikanische Aktien trugen positiv zur Performance bei, weil sie von steigenden Wechselkursen, ihrem Rohstoffbezug, positiven Realrenditen und BIP-Wachstum profitierten. Das galt u.a. für das sehr defensive Konsumgüterunternehmen FEMSA, das seinen Gewinn seit Langem zweistellig steigert. Vorteilhaft sind zudem Veränderungen im Management und ein umfassenderes Angebot im Internet. BBSE, WEG und Localiza aus Brasilien erzielten 2022 ein konstant starkes EPS-Wachstum, was höhere Gewinnprognosen zur Folge hatte. WEG stieg dank einer Reihe besserer Zahlen, die ihren Höhepunkt in einem Umsatzwachstum von 28% in Q3 und einem EPS-Wachstum von 42% fanden. Bei BBSE spiegeln sich die guten Zahlen in einem erwarteten EPS-Wachstum von 20% für 2023 wider bei einer Dividendenrendite von 9% und einem KGV von nur 9. Die Software-Schmiede Globant legte für Q3 ein Umsatzplus von 34%, eine Bruttogewinnmarge von 37,5% sowie ein EPS-Wachstum von 40% vor und bekräftigte seine Umsatzwachstumsprognose von 37% für 2022. MSCI nahm russische Aktien am 9. März aus dem Index. Dies hatte eine Underperformance des Energiesektors in Schwellenländern zur Folge. Zu Kriegsbeginn waren nur 3 russische Aktien im Portfolio: MOEX, Detsky Mir und TCS (in London gehandelt), die 2022 die Wertentwicklung des Fonds schmälerten. Daneben waren asiatische Titel die größten Verlustbringer, da sie trotz ihrer Qualität unter dem langsameren globalen Wachstum und/oder ihrem Engagement in China litten. So z.B. der koreanische Konsumgüterkonzern LG H&H, dessen Marke Whoo deutlich unter dem schwächeren Konsum und den Reisebeschränkungen in China litt. Auch Tencent und Alibaba beeinträchtigten die Performance, da sie wegen des regulatorischen Drucks sowie dem Rückgang von Konsum und Werbung ihre Geschäftsmodelle änderten. Wegen des niedrigen einstelligen Umsatzwachstums konzentrieren sich beide erfolgreich auf das Kostenmanagement. Wir verkleinerten beide Positionen 2022. Nach einer schwierigen Phase entwickelten sich die Positionen bei chinesischen Gesundheitsunternehmen zunehmend positiv. Shangdong Weigao und Shenzhen Mindray erzielten auf USD-Basis positive Renditen. In China litten auch Inner Mongolia Yili und Midea unter Kursverlusten wegen steigender Rohstoffkosten, die ihre Margen schmälern. Sie haben jedoch ihre Kosten gesenkt und dürften 2023 ein deutlich besseres EPS-Wachstum erzielen. Der Konjunkturverlauf lässt sich nach wie vor kaum vorhersehen, da unklar ist, ob die Fed einen Kurswechsel vornehmen wird, was gut für Risikoanlagen wäre. Während sich der Markt kurzfristig auf Inflation, Zinsen und eine mögliche Rezession konzentriert, nutzen wir Kursverwerfungen, um neue Positionen aufzubauen oder bestehende zu ergänzen. Solange wir das EPS-Wachstum vorhersagen können, halten wir an unserem sektorunabhängigen Ansatz fest. Es gibt jedoch Sektoren wie Gesundheit mit Firmen wie WuXi Biologics, Discovery und FEMSA, die vom aktuellen Umfeld profitieren. Zudem spiegelt sich der Übergang zu einer grünen Wirtschaft zunehmend in unseren Positionen wider. Das gilt nicht nur für LG Chem, dessen Umsatzprognose dank seines Geschäfts mit Batterien für Elektrofahrzeuge (EV) um 50% gestiegen ist, sondern auch für Delta Electronics. Dessen Leistungselektronik macht 60% des Umsatzes aus, wobei das EV-Geschäft die am schnellsten wachsende Komponente ist. WEGs Geschäftszahlen werden zunehmend von Projekten mit erneuerbaren Energien getragen, während die Abwasserbehandlung eine riesige, bislang kaum genutzte Geschäftschance darstellt. Wir investieren wie gehabt in Unternehmen, nicht in Megatrends. Qualität steht dabei stets an erster Stelle. Dies dürfte zum Schutz des Portfolios im Falle einer Rezession beitragen. Die Bewertungen könnten bei anhaltend hoher Inflation weiter sinken. Aber solange die Unternehmen das von uns erwartete Wachstum erzielen, dürfte der Gegenwind nur von kurzer Dauer sein. Substanzwerte werden nicht ewig in der Gunst der Anleger stehen, wie die zuletzt gute Entwicklung von Qualitätsaktien zeigt. Dies dürfte sich fortsetzen und konstant hohe Gewinne dürften letztlich belohnt werden.

Stand 31.12.2022

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.