

Anlageempfehlung

fonds fuer alle.de | Inhaber Martin Eberhard, Schertlinstraße 23, 86159 Augsburg

Frau
Erika Mustermann
Heidestraße 17
51147 Köln

Anlageempfehlung

fonds fuer alle.de | Inhaber Martin Eberhard

Schertlinstraße 23

86159 Augsburg

Ansprechpartner

Herr Martin Eberhard

Telefon +49 821 45040540

Telefax +49 821 45040541

e-Mail eberhard@fonds fuer alle.de

fonds fuer alle.de
— ★ ★ ★ ★ ★ —

Sehr geehrte Frau Mustermann,

unter Berücksichtigung Ihres Anlagehorizonts und Ihrer Risikobereitschaft haben wir für Sie eine individuelle Anlageempfehlung entwickelt, die Ihren persönlichen Anlagezielen und Ihrer Anlegermentalität entspricht.

Für Rückfragen zu dem vorliegenden Angebot stehen wir Ihnen jederzeit gerne zur Verfügung.

Mit herzlichen Grüßen

fondsueralle.de | Inhaber Martin Eberhard

Disclaimer:

Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt weder der Makler noch eines seiner assoziierten Unternehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieser Ausarbeitung oder deren Inhalt. Es kann keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Angaben übernommen werden, und keine Aussage in dieser Ausarbeitung ist als solche Garantie zu verstehen. Der Wert jedes Investments und der Ertrag daraus können sowohl sinken als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Gesamtbetrag zurück. Dieses Dokument begleitet eine kompetente Beratung zur Kapitalanlage sowie zur steuerlichen und rechtlichen Situation des Anlegers und sollte nicht ohne eine solche persönliche Beratung Verwendung finden. In der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Entwicklungen. Die in diesem Dokument gewählten Betrachtungszeiträume dienen ausschließlich dem Zweck, über die Wertentwicklung der genannten Wertpapiere oder Musterportfolien zu informieren. Darüber hinaus dürfen aus diesen Informationen keine Aussagen zu Eigenschaften der genannten Wertpapiere oder Musterportfolien abgeleitet werden, ebenso nicht zu deren künftigen Entwicklung. Bei Musterportfolien handelt es sich um artifiziell geführte Portfolien. Diese werden parallel zu den realen Mandaten geführt, aber nicht konkret investiert. Ihre Wertentwicklung kann von der Wertentwicklung eines realen Portfolios abweichen. Sofern in diesem Dokument Indizes genannt werden, wird ihre Wertentwicklung lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen, um das Investmentumfeld im Betrachtungszeitraum veranschaulichen. Bitte beachten Sie, dass ein Index grundsätzlich nicht aktiv gemanagt wird und es nicht möglich ist, direkt in einen Index zu investieren. Die Wertentwicklung eines Index beinhaltet keinen Abzug von Aufwendungen und repräsentiert nicht die Wertentwicklung irgendeines in diesem Dokument genannten Wertpapiers.

Inhaltsverzeichnis

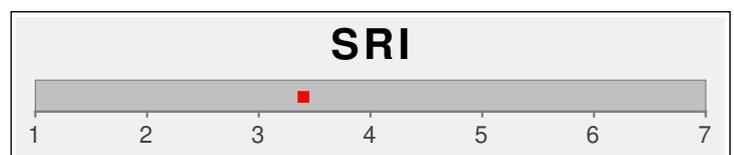
1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots	4
2. Anlagestruktur	6
2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	6
2.2 Aufteilung der Anlagearten	6
2.3 Aufteilung der SRI	6
2.4 Wertpapierwährung	7
3. Backtesting	8
3.1 Wertentwicklung	8
3.2 Details	8
4. Jahresperformance	9
5. Produktinformationen	10
6. Factsheets	13
6.1 DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	13
6.2 Phaidros Funds - Balanced D	17
6.3 Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) auss.	21
6.4 JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR	24
6.5 Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)	27
6.6 Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R	30
6.7 AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR	34
6.8 Morgan Stanley INV F Global Opportunity Fund (EUR) AH	37
6.9 ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS C	40
6.10 SQUAD Aguja Opportunities R	44

Anlageempfehlung

1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots

Fonds	ISIN	SRI	RK	Fonds- währun g	Anteil	Einmalanlage / Anfangsbetrag (EUR)	Spar- /Entnahmeplan (EUR)	errechneter Endbetrag Spar- Einmalanlage* (EUR)	errechneter Endbetrag Spar- /Entnahmeplan* (EUR)
Aktienfonds All Cap USA									
AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR	LU0232524495	5	4	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich		21.396,86 (+3.600,00 Entnahmen)
Aktienfonds All Cap Welt									
Morgan Stanley INV Global Opportunity Fund (EUR) AH	LU0552385618	4	3	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich		18.796,53 (+3.600,00 Entnahmen)
Aktienfonds Konsum Welt									
Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) auss.	LU1504056026	5	4	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich		15.680,11 (+3.600,00 Entnahmen)
Mischfonds ausgewogen Welt									
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS C	DE000A1T73W9	3	3	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich		11.139,27 (+3.600,00 Entnahmen)
DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	LU0553164731	3	3	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich	9.083,99	(+3.600,00 Entnahmen)
Phaidros Funds - Balanced D	LU0759896797	3	3	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich		11.106,11 (+3.600,00 Entnahmen)
Mischfonds flexibel Welt									
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R	LU0952573482	3	3	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich		10.019,66 (+3.600,00 Entnahmen)
SQUAD Aguja Opportunities R	DE000A2AR9B1	3	3	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich		11.714,88 (+3.600,00 Entnahmen)
Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Euroland									
Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)	DE0008475047	2	2	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich	7.258,34	(+3.600,00 Entnahmen)
Strategiefonds Multi-Asset-Strategie Makro dynamisch Welt									
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR	LU0095938881	3	3	EUR	10,00 %	10.000,00	-50,00 monatlich		7.996,31 (+3.600,00 Entnahmen)
Summe						100.000,00	0,00	0,00	124.192,05 (+36.000,00 Entnahmen)

SRI 3,4
SRI gemäß Anlegerprofil: 5,3

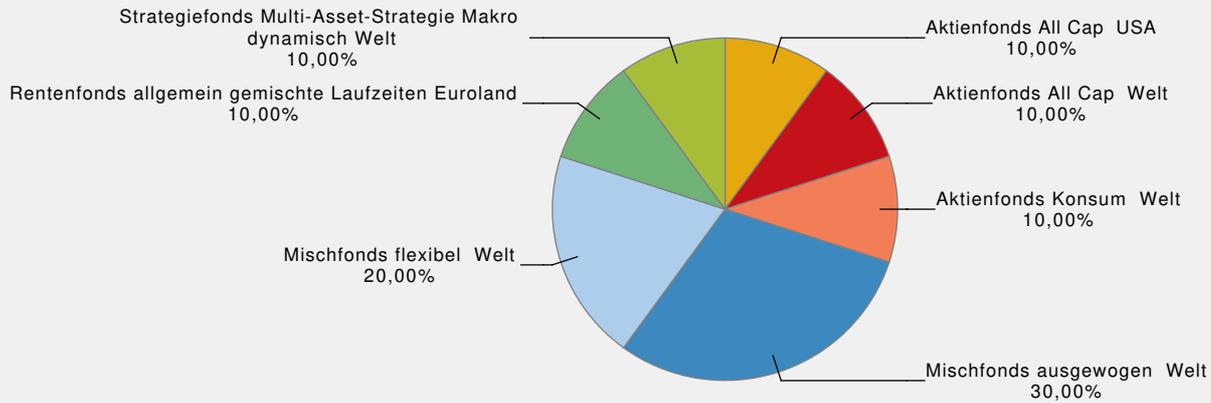


Anlageempfehlung

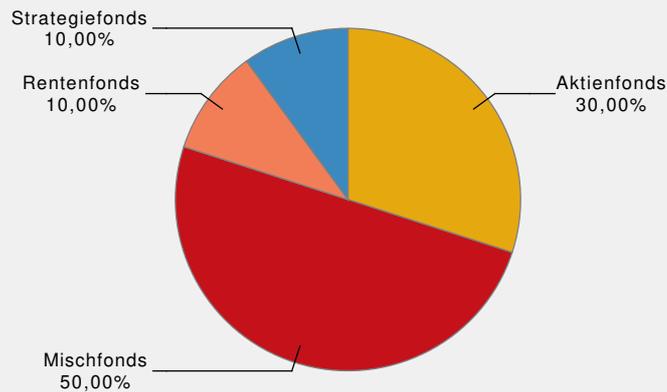
* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte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

2. Anlagestruktur

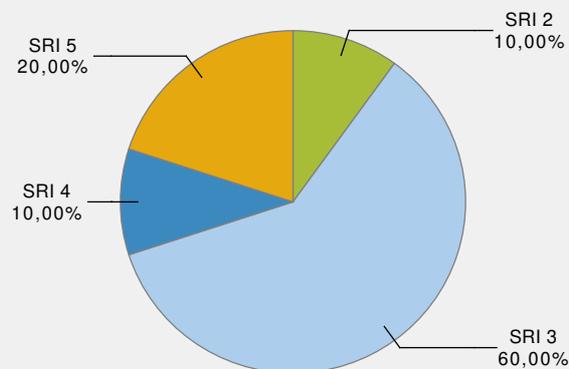
Aufteilung der Hauptanlagekategorien



Aufteilung der Anlagearten

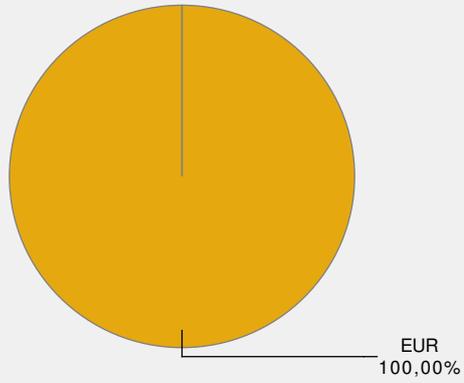


Aufteilung der SRI



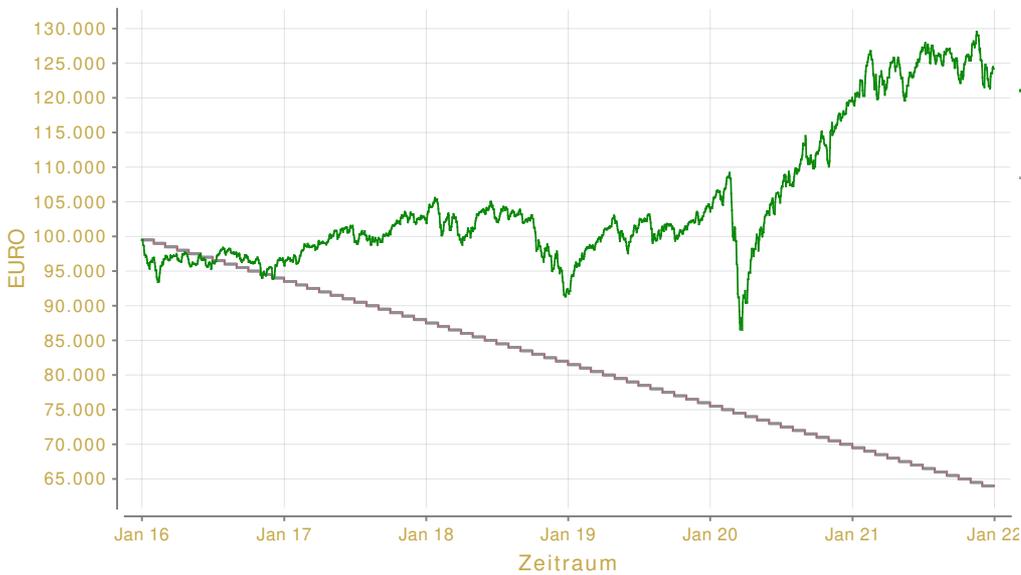
Anlageempfehlung

Wertpapierwährung



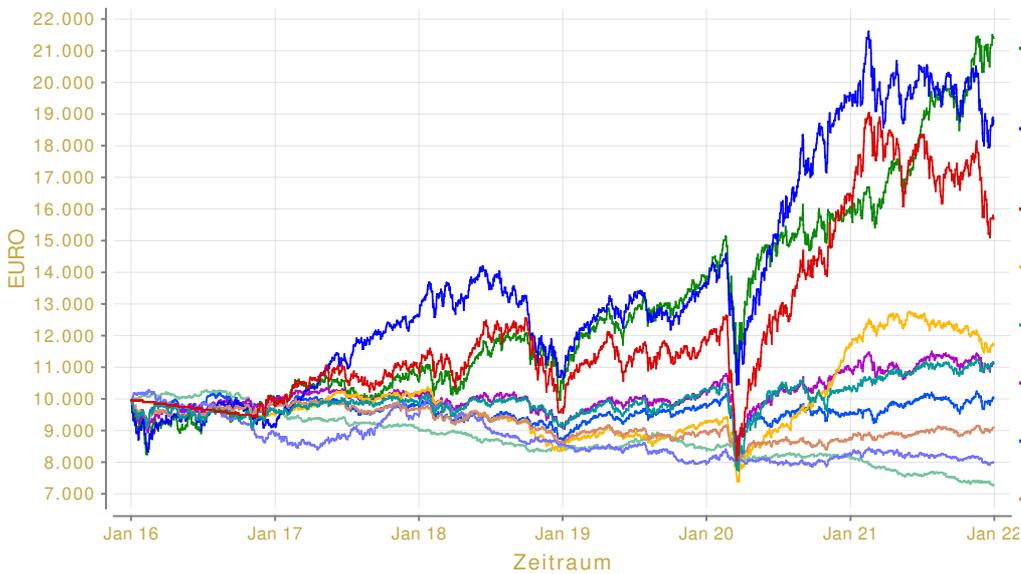
3. Backtesting

3.1 Wertentwicklung



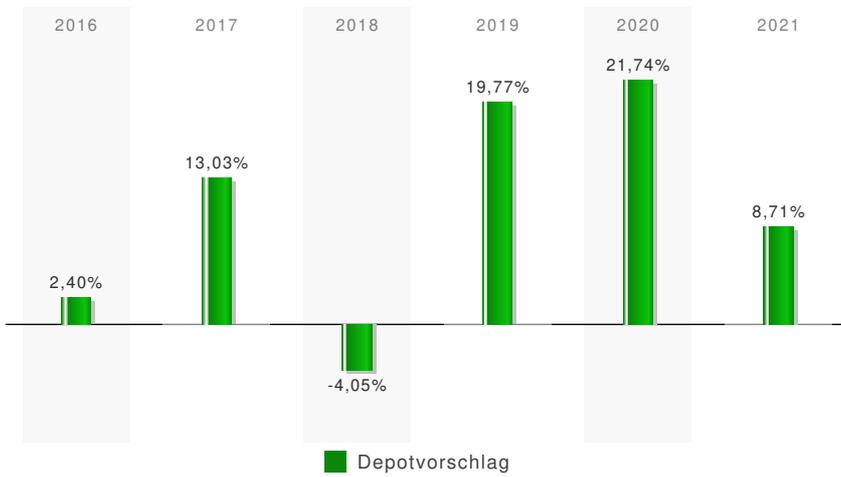
	Wertentwicklung (%) 01.01.16 - 30.12.21	Vola. (%)
Depotvorschlag	73,62 %	6,36 %
im Vergleich zu proz. Steigerung 0,00%		

3.2 Details



AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR	176,93 %	16,71 %
Morgan Stanley INV F Global Opportunity Fund (EUR) AH	146,83 %	15,43 %
Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) auss.	110,52 %	16,28 %
SQUAD Aguja Opportunities R	63,86 %	7,02 %
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS C	57,03 %	9,77 %
Phaidros Funds - Balanced D	56,63 %	8,05 %
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R	43,69 %	6,69 %
DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	32,49 %	5,33 %
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR	19,40 %	5,29 %
Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)	10,46 %	3,47 %

4. Jahresperformance



Depotvorschlag

Jahr 2016	2,40 %
Jahr 2017	13,03 %
Jahr 2018	-4,05 %
Jahr 2019	19,77 %
Jahr 2020	21,74 %
Jahr 2021	8,71 %

5. Produktinformationen

Fonds	Berichte
DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	Factsheet KAG 31.01.2022 Halbjahresbericht 30.06.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2020 Verkaufsprospekt 03.01.2022 KID 01.07.2021
Phaidros Funds - Balanced D	Factsheet KAG 30.12.2021 Halbjahresbericht 30.09.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.03.2021 Verkaufsprospekt 01.01.2022 KID 14.05.2021
Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) auss.	Factsheet KAG 31.12.2021 Halbjahresbericht 31.08.2021 Geprüfter Jahresbericht 28.02.2021 Verkaufsprospekt 17.12.2021 KID 02.11.2021
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR	Factsheet KAG 31.12.2021 Halbjahresbericht 30.06.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2020 Verkaufsprospekt 01.11.2021 KID 01.07.2021
Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)	Factsheet KAG 31.12.2021 Halbjahresbericht 30.06.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2020 Verkaufsprospekt 31.12.2021 KID 10.03.2021
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R	Factsheet KAG 31.12.2021 Halbjahresbericht 31.03.2021 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2021 Verkaufsprospekt 30.12.2021 KID 19.11.2021
AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR	Factsheet KAG 31.12.2021 Halbjahresbericht 30.11.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.05.2021 Verkaufsprospekt 01.01.2022 KID 15.07.2021
Morgan Stanley INV F Global Opportunity Fund (EUR) AH	Factsheet KAG 31.12.2021 Halbjahresbericht 30.06.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2020 Verkaufsprospekt 01.12.2021 KID 01.10.2021

Anlageempfehlung

Fonds	Berichte
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS C	Factsheet KAG 31.12.2021 Halbjahresbericht 31.03.2021 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2021 Verkaufsprospekt 01.01.2022
SQUAD Aguja Opportunities R	KID 10.03.2021 Halbjahresbericht 30.06.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2020 Verkaufsprospekt 01.06.2021 KID 25.01.2022

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.

DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

ISIN LU0553164731 WKN A1C7Y8 Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0553164731 / A1C7Y8
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.
Fondsmanager	Herr Dr. Jan Ehrhardt, DJE Kapital AG
Vertriebszulassung	Deutschland, Italien, Luxemburg, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	10.02.2011
Rücknahmepreis	161,21 EUR (Stand 07.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	3160,00 Mio. EUR (Stand 30.12.2021)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRRI	4
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	2,51 EUR (Stand 15.12.2021)
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	2
Lipper Leaders (3 J.)	④ ④ ④ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	50% JPMGBI Glob Unhedged, 50% MSCI World Index

Zielmarktdaten (MiFID)

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

Übersicht

Anlageziel ist, durch differenzierte Gewichtung der Assetklassen Anleihen sowie dividenden- und substanzstarke Aktien einerseits regelmäßige Zinseinkünfte zu generieren, andererseits über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum eine möglichst nachhaltige positive Wertentwicklung bei geringer Volatilität zu erzielen. Der nachhaltige Fonds investiert sein Vermögen zu mindestens 50% in Anleihen aller Art. Daneben wird das Fondsvermögen zu mindestens 25% und maximal 50% in Aktien investiert werden. Die vollständige Anlagepolitik können Sie dem Verkaufsprospekt und/oder KIID des Fonds entnehmen.

Besonderheiten

Fondsname bis 31.12.12: DJE - Zins & Dividende P (EUR)

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds ausgewogen
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	3,85 %
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	1,73 %
Managementgebühr	1,50 %
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 über den 4% hinausgehenden Wertzuwachs des Anteilwerts (High-Water-Mark)

DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

ISIN LU0553164731 WKN A1C7Y8 Währung EUR

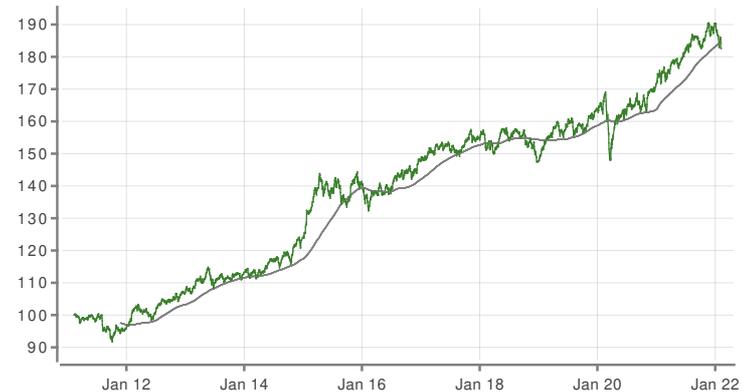


Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-2,97 %		-3,88 %	
3 Monate	-2,83 %		-3,48 %	
6 Monate	-1,53 %		-1,60 %	
1 Jahr	3,98 %		3,58 %	
3 Jahre	18,74 %	5,89 %	16,93 %	5,35 %
5 Jahre	22,47 %	4,14 %	17,31 %	3,25 %
10 Jahre	81,22 %	6,13 %	54,29 %	4,43 %
seit Jahresbeginn	-3,97 %		-4,07 %	
seit Auflegung	82,54 %	5,62 %		

Stand: 07.02.2022

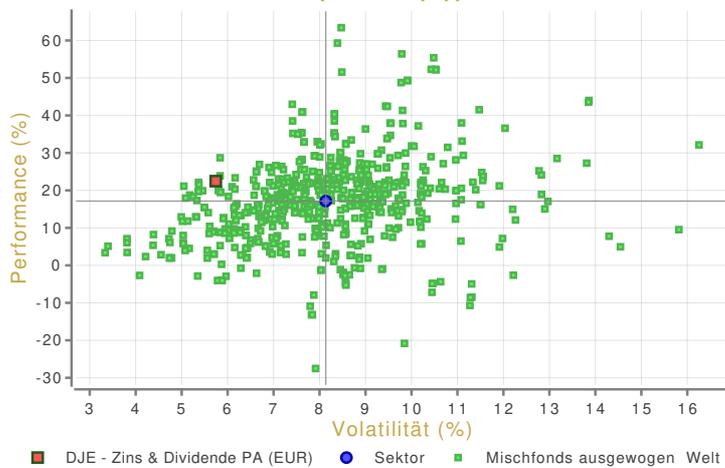
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	5,19 %	6,06 %	5,74 %
Sharpe Ratio	1,55	1,22	0,86
Tracking Error	1,91 %	4,14 %	3,38 %
Beta-Faktor	0,90	0,64	0,70
Treynor Ratio	8,99	11,50	7,01
Information Ratio	0,08	0,03	0,03
Jensen's Alpha	0,26 %	0,44 %	0,31 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-4,60 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	170,80 €		
12-Monats-Tief	154,57 €		
Maximum Drawdown	12,49 %		
Maximum Time to Recover	355 Tage		

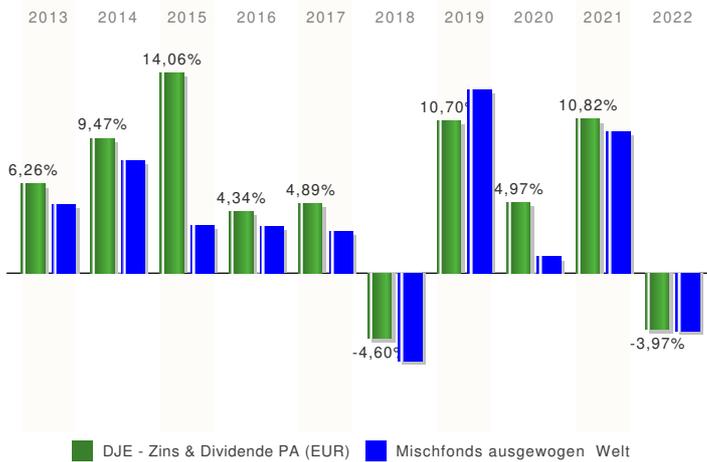
Stand: 07.02.2022

DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

ISIN LU0553164731 WKN A1C7Y8 Währung EUR



Gewinne/Verluste



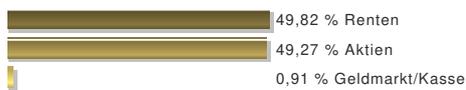
Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2013	6,26 %
im Jahr 2014	9,47 %
im Jahr 2015	14,06 %
im Jahr 2016	4,34 %
im Jahr 2017	4,89 %
im Jahr 2018	-4,60 %
im Jahr 2019	10,70 %
im Jahr 2020	4,97 %
im Jahr 2021	10,82 %
im Jahr 2022	-3,97 %

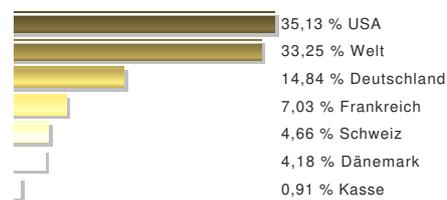
Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



Stand: 30.12.2021

Länderaufteilung



Stand: 30.12.2021

Branchenaufteilung



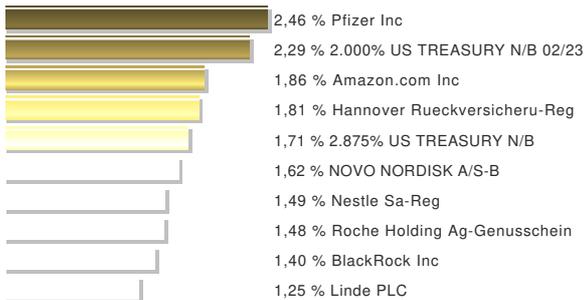
Stand: 30.12.2021

Währungsaufteilung



Stand: 30.12.2021

Top-Holdings



Stand: 30.12.2021

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Die meisten internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Dezember erfreulich und konnten ihre Verluste aus dem Vormonat mehr als ausgleichen. Die Aktienmärkte profitierten saisonal von einer guten Entwicklung zum Jahresende hin, die auf den Kurseinbruch von Ende November an einsetzte. Das beherrschende Thema des Monats Dezember jedoch war der geldpolitische Kurswechsel der US-Notenbank (Fed) angesichts der weiter stark gestiegenen Inflation. Die Marktteilnehmer rechnen daher mehrheitlich mit drei US-Zinsschritten im Jahr 2022. In der Folge verloren hochwertige Staatsanleihen an Boden, während sich der Preis für die Feinunze Gold leicht erholen konnte. In diesem Marktumfeld stieg der Wert des DJE - Zins & Dividende um 1,97%. Im Dezember entwickelten sich alle Sektoren des weltweiten Aktienmarktes, ausgenommen Automobile und Einzelhandel, positiv. Die höchsten Kursgewinne verzeichneten die Sektoren Körperpflege & Arzneimittel, Nahrungsmittel & Getränke, Grundstoffe und Gesundheitswesen. Der Fonds konnte im Berichtszeitraum v.a. von seinem Engagement in den Sektoren Grundstoffe, Gesundheitswesen und Versicherungen profitieren. Auf Einzeltitelebene kamen die stärksten Wertbeiträge von dem US-Pharmakonzern Pfizer, der Rückversicherungsgruppe Hannover Rück und dem Schweizer Nahrungsmittelkonzern Nestlé. Auf der anderen Seite beeinträchtigten im Dezember die Ergebnisse der Sektoren Einzelhandel und Finanzdienstleister die Wertentwicklung des Fonds. Auf der Aktienseite enttäuschten v.a. der Spezialchemiekonzern Albemarle, der Onlineversandhändler Amazon und die Investmentgesellschaft Blackstone (alle drei USA). Im Monatsverlauf reduzierte das Fondsmanagement sein Engagement v.a. in den Sektoren Gesundheitswesen und Haushaltswaren und erhöhte v.a. die Finanzdienstleisterbranche. Auf der Anleienseite entwickelten sich asiatisch-pazifische, europäische und skandinavische Staatsanleihen im Dezember neutral. Bei den Unternehmensanleihen beendeten die Anleihen der Finanzdienstleisterbranche den Monat mit negativen Ergebnissen, während sich Papiere der Telekommunikationsbranche seitwärts entwickelten. Im Dezember fügte das Fondsmanagement dem Portfolio skandinavische Staatsanleihen hinzu. Die Aktienquote des Fonds stieg zum Monatsende auf 49,27% (47,22% im Vormonat). Die Anleihenquote reduzierte sich auf 49,82% (50,82% im Vormonat). Dadurch ging die Liquidität von 1,96% auf 0,91% zurück. Zum Monatsende waren auf US-Dollar lautende Werte teilweise währungsgesichert.

Stand 30.12.2021

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	LU0759896797 / A1JVMV
Fondsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH Team, Herr Dr. Ernst Konrad, Herr Dr. Georg von Wallwitz
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Aufledgedatum	10.04.2012
Rücknahmepreis	182,98 EUR (Stand 07.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1737,72 Mio. EUR (Stand 30.12.2021)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRI	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	0,00 EUR (Stand 05.08.2020)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ③ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.04. - 31.03.
Benchmark	50% EUROMTS 3-5Y INV Gr,50% MSCI World Index

Zielmarktdaten (MiFID)

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

Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere Fonds und Festgelder zählen. Anlagen in Aktien und Aktienfonds sind zusammen auf maximal 75% des Vermögens beschränkt. Der Fonds investiert fortlaufend mindestens 25% des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen. Für den Fonds finden im Anlageentscheidungsprozess auch ökologische und soziale Aspekte sowie Grundsätze guter Unternehmensführung (Environment, Social, Governance - ESG) Berücksichtigung.

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds ausgewogen
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	3,85 %
Depotbankgebühr	0,07 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,81 %
Managementgebühr	0,87 %
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 Anstiegs des Netto-Fondsvermögens (High Watermark)

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-5,09 %		-3,88 %	
3 Monate	-7,73 %		-3,48 %	
6 Monate	-7,11 %		-1,60 %	
1 Jahr	-3,97 %		3,58 %	
3 Jahre	28,50 %	8,72 %	16,93 %	5,35 %
5 Jahre	37,98 %	6,65 %	17,31 %	3,25 %
10 Jahre			54,29 %	4,43 %
seit Jahresbeginn	-6,48 %		-4,07 %	
seit Auflegung	88,92 %	6,68 %		

Stand: 07.02.2022

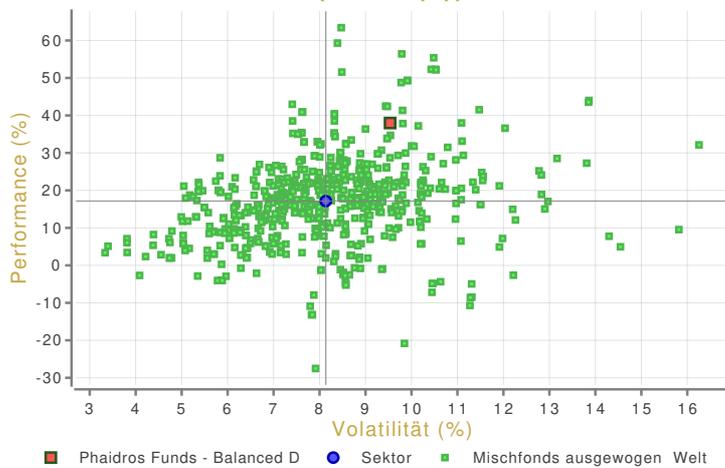
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



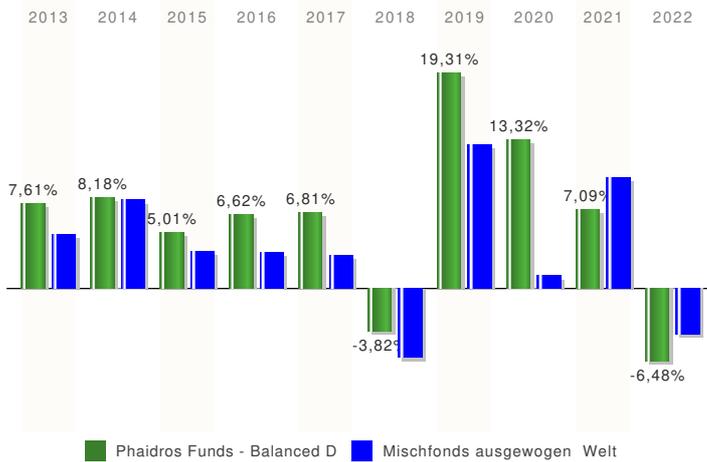
Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	7,90 %	10,89 %	9,53 %
Sharpe Ratio	0,11	0,94	0,78
Tracking Error	4,27 %	4,44 %	3,75 %
Beta-Faktor	1,25	1,21	1,23
Treynor Ratio	0,67	8,47	6,05
Information Ratio	-0,10	0,08	0,08
Jensen's Alpha	-0,68 %	0,13 %	0,13 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-7,54 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	200,55 €		
12-Monats-Tief	180,48 €		
Maximum Drawdown	21,76 %		
Maximum Time to Recover	622 Tage		
Duration	58		
Durchschnittliche Rendite	3,55 %		

Stand: 07.02.2022

Gewinne/Verluste



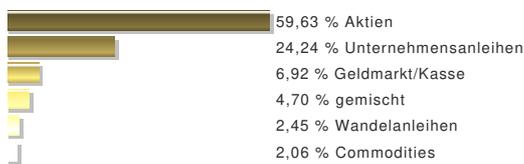
Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2013	7,61 %
im Jahr 2014	8,18 %
im Jahr 2015	5,01 %
im Jahr 2016	6,62 %
im Jahr 2017	6,81 %
im Jahr 2018	-3,82 %
im Jahr 2019	19,31 %
im Jahr 2020	13,32 %
im Jahr 2021	7,09 %
im Jahr 2022	-6,48 %

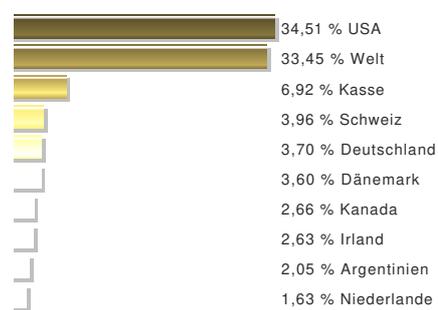
Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



Stand: 30.12.2021

Länderaufteilung



Stand: 30.12.2021

Branchenaufteilung



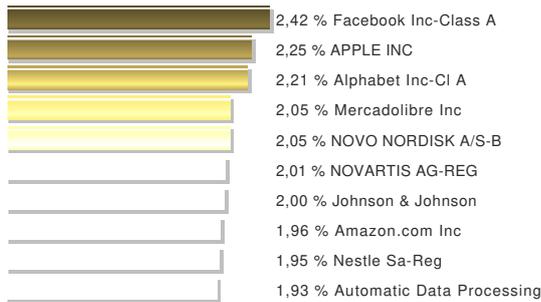
Stand: 30.12.2021

Währungsaufteilung



Stand: 30.12.2021

Top-Holdings



Stand: 30.12.2021

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Anleger konnten sich im Monat September wohl kaum über zu wenig Unterhaltung an den Finanzmärkten beschweren eine Immobilienkrise in China, hohe Inflationsraten, die Bundestagswahl und eine US-Notenbank, die jetzt doch offensiver über den Ausstieg des Aufkaufprogramms spricht. In den Industrieländern hat sich die Wirtschaft nach dem tiefen Einschlag durch die COVID-Pandemie in den vergangenen Monaten deutlich erholt. Die Wiedereröffnungen und der Rückenwind durch die enorm expansiv ausgerichtete Geld- und Fiskalpolitik, haben die Wirtschaftsleistung in Europa wieder in Richtung der Vorkrisenniveaus geführt, in den USA bereits deutlich darüber. Der Rückenwind dieser Erholung läuft nun aber zunehmend aus, die konjunkturelle Dynamik hat ihren Höhepunkt erreicht (Europa) bzw. bereits überschritten (USA). Vor diesem Hintergrund bereiten sich die Notenbanken auf einen graduellen Ausstieg aus den ultra-expansiven Stützungsmaßnahmen vor. Die FED reagierte in ihrer letzten Sitzung aufgrund des substanziellen Fortschritts am US-Arbeitsmarkt, indem der US-Notenbankchef Jerome Powell eine Reduktion der Anleihekäufe, das sogenannte Tapering“, noch in diesem Jahr in Aussicht stellte. Infolgedessen stieg die Rendite von 10-jährigen US-Staatsanleihen sprunghaft um 0,20% auf +1,48% zum Monatsende an. Diese Renditeentwicklung wirkte sich auch auf den Aktienmarkt aus. Der MSCI World verlor in den sieben Handelstagen nach Ankündigung -2,2% und handelte über den Monat um -4,3% tiefer. Noch stärker traf dies die Wachstums- und Technologiewerte, was an einem Rückgang des Nasdaq um -5,7% seit Monatsbeginn erkenntlich wird. Auch die Krise bei Evergrande, dem zweitgrößten Immobilienentwickler Chinas, löste bei Anlegern Angst vor einem chinesischen Lehman-Pendant aus. Internationale Investoren witterten bei Evergrande, der mit Schulden von umgerechnet ca. 300 Milliarden Dollar gegen die Insolvenz kämpft, die Gefahr von Ansteckungseffekten auf die internationalen Finanzmärkte. Unbeeindruckt waren die Märkte dagegen von der Bundestagswahl. Hier wird wieder einmal deutlich, dass politische Börsen kurze Beine haben. Das Vertrauen in die Zentralbankpolitik, welche trotz des restriktiveren Tons gleichzeitig einen wirtschaftlichen Aufschwung nicht gefährden soll, wurde nicht gebrochen. Gleichzeitig haben jedoch Konjunkturindikatoren den Höhepunkt erreicht und Meldungen über anhaltende Lieferengpässe und mögliche Inflationseffekte sorgen weiterhin für ein angespanntes Marktumfeld. Dieses sollte auch in den nächsten Monaten von höherer Volatilität und einer Konsolidierung am Aktienmarkt geprägt sein. Auch der Phaidros Funds Balanced gab in diesem negativen Börsenumfeld je nach Anteilsklasse zwischen -2,43% und -2,81% nach. Vor allem die Reopening-Trades Amadeus IT (+10%) und Booking Holdings (+5%) wirkten sich im September positiv auf die FondsPerformance aus. Nachdem Palo Alto Networks bereits im Vormonat durch hervorragende Quartalszahlen glänzte, unterstützte der Kapitalmarkttag im September das positive Momentum, sodass der Wert um +6% zulegen konnte. Mit -15% führt der Energiekonzern rsted, welcher Weltmarktführer im Bereich Offshore-Windenergie ist, die Verliererliste an. Die steigenden Rohstoffkosten sowie schwache Windverhältnisse sind hier als Gründe anzuführen. Auch die Aktien von Teladoc (-10%) und The Trade Desk (-10%) gehörten zu den größten Verlierern. Wir haben unsere Bestände in Alibaba nun vollständig verkauft und dagegen die Positionierung in JD.com erhöht. Zudem haben wir mit Outset Medical, einen Herausforderer im Bereich der Dialysebehandlung, neu in das Portfolio aufgenommen. Der europäische High Yield Index (Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Index) handelte über den Monat um -0,11% tiefer. Der Index europäischer Staatsanleihen fiel um -1,2%, Hochzinsanleihen entwickelten sich im Vergleich stabil. Positiv entwickelten sich die Anleihen der Unternehmen aus der Tourismusbranche. Die Lufthansa (+2,6%), Dufry One (+1,2%), Carnival (+1%) und die Wandelanleihe von Airbnb (+4,3%) sind hier zu nennen. Treiber war zum einen der Rückgang der globalen Infektionszahlen, aber auch die Ankündigung der USA, ab November die Einreisebeschränkungen für Touristen und Geschäftsreisende aus Europa zu lockern. Die Anleihen der Softbank (-2%) werden weiterhin durch negative Nachrichten aus China belastet. Neu aufgenommen in das Portfolio haben wir eine Wandelanleihe von dem Finanzdienstleister Square. Die Aktienquote liegt mit gut 57% leicht über dem Niveau des Vormonats. Die Anleihequote ist mit 33,5% etwas höher als Ende August. Im Oktober erwarten wir eine weiter anhaltende erhöhte Volatilität an den Börsen. Ein weiterer Anstieg der Staatsanleihen Renditen sowie Realzinsen könnte für unruhige Aktienmärkte sorgen. Eine gezielte Einzeltitelauswahl gewinnt deshalb immer mehr an Bedeutung.

Stand 30.09.2021

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.

Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) auss.

ISIN LU1504056026 WKN A2ATW6 Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU1504056026 / A2ATW6
Fondsgesellschaft	Invesco Management S.A.
Fondsmanager	Herr Ido Cohen, Herr Juan Hartsfield
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Konsum Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	16.11.2016
Rücknahmepreis	18,74 EUR (Stand 07.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	5660,00 Mio. USD (Stand 31.12.2021)
Risikoklasse	4
SRI	5
SRRI	6
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahr(e)
Mindestanlage	1.000,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,00 EUR (Stand 01.03.2021)
FWW FundStars	⊕⊕ (Stand 01.02.2022)
uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ④ ② ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxemburger Niederlassung
Geschäftsjahr	01.03. - 28.02.
Benchmark	100% MSCI World Consumer Discretionary Index NTR

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Langfristig (5 bis 10 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen aus dem weltweiten Nichtbasiskonsumguteresektor, wozu auch Unternehmen zählen, die die Nachfrage von Verbrauchern befriedigen.

Besonderheiten

Fondsname bis 05.12.2018: Invesco Global Leisure Fund A (EUR) auss.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Konsum
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	5,00 %
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	1,87 %
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.

Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) auss.

ISIN LU1504056026 WKN A2ATW6 Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-10,12 %		-7,90 %	
3 Monate	-21,46 %		-8,32 %	
6 Monate	-17,55 %		-4,64 %	
1 Jahr	-23,67 %		2,66 %	
3 Jahre	42,51 %	12,53 %	45,55 %	13,33 %
5 Jahre	74,00 %	11,71 %	64,51 %	10,47 %
10 Jahre			168,45 %	10,38 %
seit Jahresbeginn	-13,28 %		-8,12 %	
seit Auflegung	87,40 %	12,76 %		

Stand: 07.02.2022

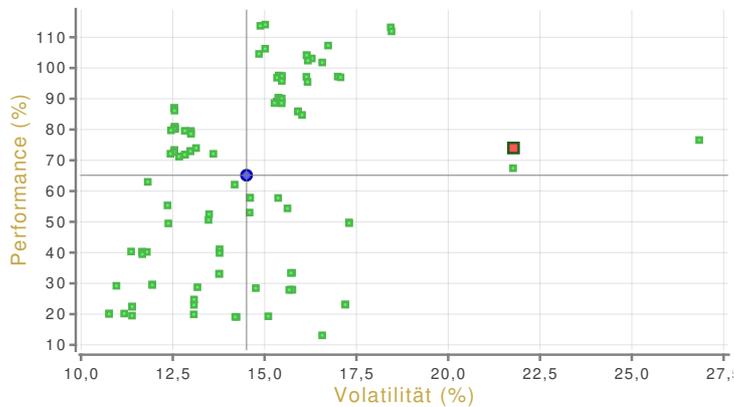
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) auss. ● Sektor
■ Aktienfonds Konsum Welt

Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	17,50 %	23,80 %	21,78 %
Sharpe Ratio	-1,04	0,56	0,55
Tracking Error	10,75 %	12,93 %	11,74 %
Beta-Faktor	1,34	1,52	1,55
Treynor Ratio	-13,59	8,76	7,78
Information Ratio	-0,22	0,00	0,01
Jensen's Alpha	-2,77 %	-0,86 %	-0,55 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-18,74 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	25,20 €		
12-Monats-Tief	18,18 €		
Maximum Drawdown	35,86 %		
Maximum Time to Recover	443 Tage		

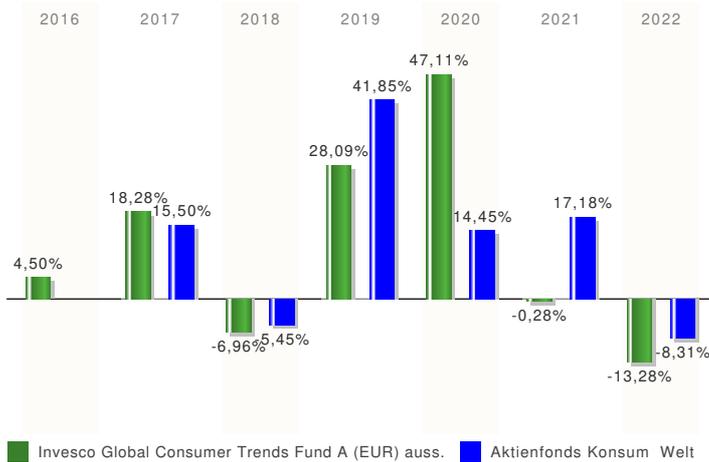
Stand: 07.02.2022

Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) auss.

ISIN LU1504056026 WKN A2ATW6 Währung EUR



Gewinne/Verluste



Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2016	4,50 %
im Jahr 2017	18,28 %
im Jahr 2018	-6,96 %
im Jahr 2019	28,09 %
im Jahr 2020	47,11 %
im Jahr 2021	-0,28 %
im Jahr 2022	-13,28 %

Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



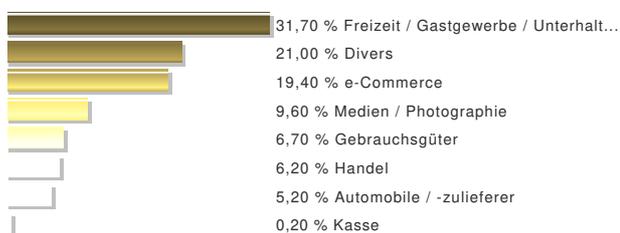
Stand: 31.12.2021

Länderaufteilung



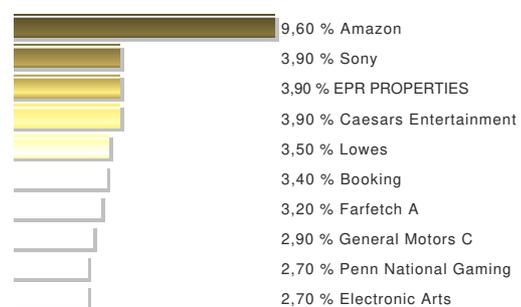
Stand: 31.12.2021

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2021

Top-Holdings



Stand: 31.12.2021

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.

JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

ISIN LU0095938881 WKN 989946 Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0095938881 / 989946
Fondsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Fondsmanager	Frau Virginia Martin Heriz, Herr Benoit Lanctot, Herr Shrenick Shah, Herr Josh Berelowitz
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Griechenland, Großbritannien, Irland, Island, Italien, Jersey, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Niederländische Antillen, Norwegen, Polen, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Slowakei, Spanien, Südkorea, Taiwan, Tschechische Republik, Ungarn, Zypern, Österreich
Schwerpunkt	Strategiefonds Multi-Asset-Strategie Makro dynamisch Welt
Produktart	Strategiefonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	23.10.1998
Rücknahmepreis	205,16 EUR (Stand 07.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	6264,50 Mio. EUR (Stand 31.12.2021)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRRI	5
Mindestanlage	35.000,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	5.000,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	④ ④ ④ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Übersicht

Erzielung von Kapitalzuwachs, der seinen Geldmarkt-Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweite Aktien, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

Besonderheiten

Fondsname bis 13.12.2015: JPM Global Capital Appreciation A (acc) - EUR

Schwerpunkt

Asset	Strategiefonds Multi-Asset-Strategie Makro dynamisch
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	1,45 %
Managementgebühr	1,25 %
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
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

ISIN LU0095938881 WKN 989946 Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-2,64 %		-1,88 %	
3 Monate	-5,92 %		-2,38 %	
6 Monate	-4,29 %		-1,18 %	
1 Jahr	-2,06 %		3,13 %	
3 Jahre	12,74 %	4,08 %	11,85 %	3,80 %
5 Jahre	25,08 %	4,58 %	12,65 %	2,41 %
10 Jahre	65,23 %	5,15 %	49,41 %	4,10 %
seit Jahresbeginn	-4,16 %		-2,09 %	
seit Auflegung	105,16 %	3,13 %		

Stand: 07.02.2022

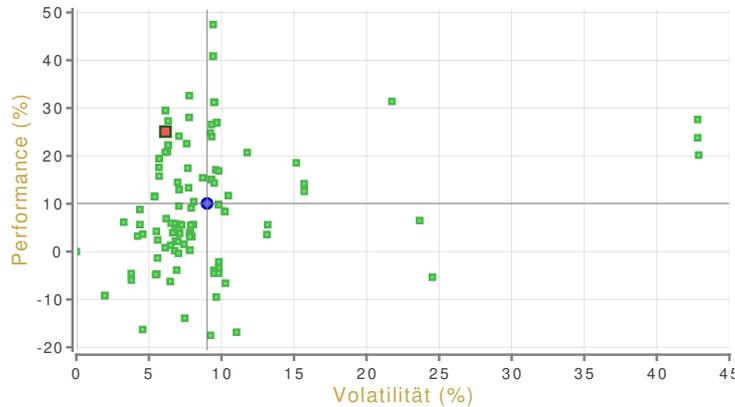
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR ● Sektor
■ Strategiefonds Multi-Asset-Strategie Makro dynamisch Welt

Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	5,61 %	5,10 %	6,14 %
Sharpe Ratio	0,08	0,89	0,81
Tracking Error	3,85 %	6,97 %	7,38 %
Beta-Faktor	1,64	0,27	0,25
Treynor Ratio	0,28	16,66	19,60
Information Ratio	-0,07	0,02	0,03
Jensen's Alpha	-0,79 %	0,63 %	0,67 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-31,71 %		
Längste Verlustperiode	7 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	218,13 €		
12-Monats-Tief	200,91 €		
Maximum Drawdown	45,97 %		
Maximum Time to Recover	4871 Tage		
Duration	1		

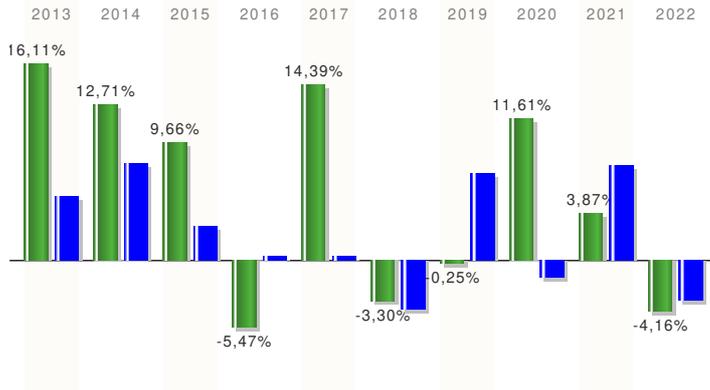
Stand: 07.02.2022

JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

ISIN LU0095938881 WKN 989946 Währung EUR



Gewinne/Verluste



■ JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR
■ Strategiefonds Multi-Asset-Strategie Makro dynamisch Welt

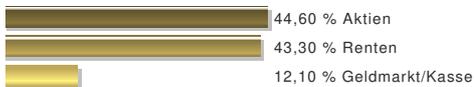
Stand: 07.02.2022

Jahrliehe Entwicklung

im Jahr 2013	16,11 %
im Jahr 2014	12,71 %
im Jahr 2015	9,66 %
im Jahr 2016	-5,47 %
im Jahr 2017	14,39 %
im Jahr 2018	-3,30 %
im Jahr 2019	-0,25 %
im Jahr 2020	11,61 %
im Jahr 2021	3,87 %
im Jahr 2022	-4,16 %

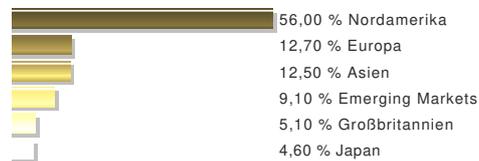
Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2021

Länderaufteilung



Stand: 31.12.2021

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2021

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	DE0008475047 / 847504
Fondsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH
Fondsmanager	Herr Dr. Johannes Reinhard
Vertriebszulassung	Deutschland, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Euroland
Produktart	Rentenfonds
Fondsdomizil	Deutschland
Auflagedatum	24.01.1966
Rücknahmepreis	59,75 EUR (Stand 07.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1176,39 Mio. EUR (Stand 31.12.2021)
Risikoklasse	2
SRI	2
SRRRI	3
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	1,02 EUR (Stand 01.03.2021)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ⑤ ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	State Street Bank International GmbH, München
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	100% JPMorgan EMU Government Bond Index

Zielmarktdaten (MiFID)

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

Übersicht

Der Fonds zielt darauf ab, eine marktgerechte Rendite bezogen auf die Euro-Rentemärkte zu erwirtschaften. Er investiert hauptsächlich in verzinsliche Wertpapiere, die über eine gute Bonität verfügen und von Emittenten aus Industriestaaten stammen. Diese Wertpapiere haben eine durchschnittliche Duration (Restlaufzeit) zwischen 3 und 9 Jahren.

Besonderheiten

Fondsname bis 12.12.2013: Allianz PIMCO Euro Rentenfonds A (EUR)

Schwerpunkt

Asset	Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten
Region	Euroland

Kosten

All-in-fee	0,70 %
Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	n.v.
Managementgebühr	n.v.
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	-2,67 %		-2,43 %	
3 Monate	-4,51 %		-3,50 %	
6 Monate	-6,23 %		-4,80 %	
1 Jahr	-6,54 %		-4,83 %	
3 Jahre	2,52 %	0,83 %	2,35 %	0,78 %
5 Jahre	5,67 %	1,11 %	4,11 %	0,81 %
10 Jahre	37,13 %	3,21 %	26,61 %	2,39 %
seit Jahresbeginn	-3,43 %		-2,73 %	
seit Auflegung	2349,72 %	5,87 %		

Stand: 07.02.2022

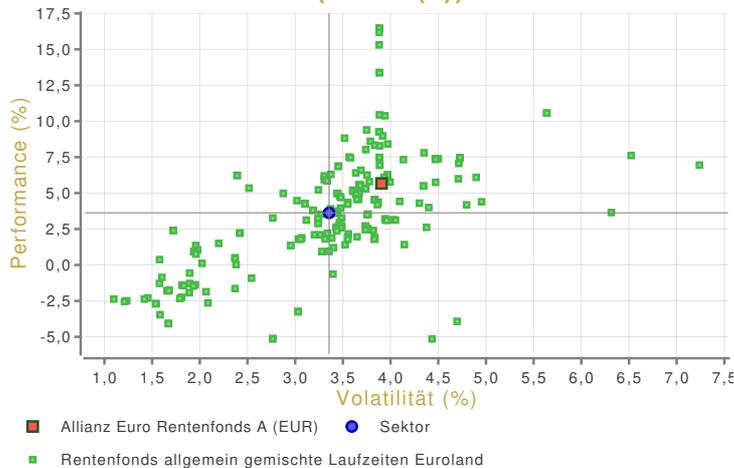
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ Allianz Euro Rentenfonds A (EUR) ● Sektor
■ Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Euroland

Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	3,99 %	4,53 %	3,91 %
Sharpe Ratio	-0,95	0,44	0,52
Tracking Error	1,61 %	1,89 %	1,69 %
Beta-Faktor	1,52	1,18	1,23
Treynor Ratio	-2,49	1,69	1,63
Information Ratio	-0,05	0,02	0,03
Jensen's Alpha	-0,23 %	-0,06 %	-0,07 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-4,34 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	66,32 €		
12-Monats-Tief	59,75 €		
Maximum Drawdown	8,10 %		
Maximum Time to Recover	1026 Tage		
Durchschnittliche Rendite	0,26 %		

Stand: 07.02.2022

Gewinne/Verluste



Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2013	1,88 %
im Jahr 2014	13,12 %
im Jahr 2015	1,08 %
im Jahr 2016	3,11 %
im Jahr 2017	-0,44 %
im Jahr 2018	0,24 %
im Jahr 2019	6,54 %
im Jahr 2020	4,24 %
im Jahr 2021	-3,93 %
im Jahr 2022	-3,43 %

Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



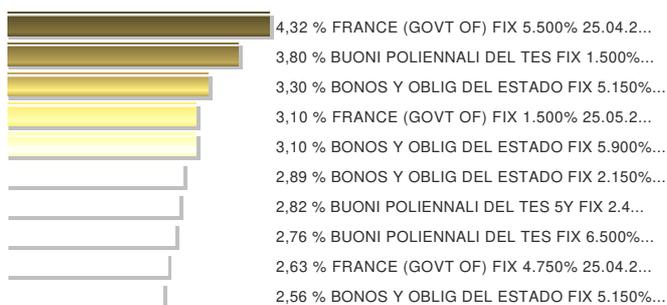
Stand: 31.12.2021

Währungsaufteilung



Stand: 31.12.2021

Top-Holdings



Stand: 31.12.2021

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 - Multiple Opportunities II R

ISIN LU0952573482 WKN A1W17Y Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0952573482 / A1W17Y
Fondsgesellschaft	Flossbach von Storch Invest S.A.
Fondsmanager	Herr Dr. Bert Flossbach, Team der Flossbach von Storch AG
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds flexibel Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	01.10.2013
Rücknahmepreis	161,39 EUR (Stand 07.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	14000,00 Mio. EUR (Stand 31.12.2021)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRI	4
Empfohlene Anlagedauer	5 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	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	1,00 EUR (Stand 10.12.2021)
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ④ ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Langfristig (5 bis 10 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte, Fonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder zählen. Es werden mindestens 25% des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Bis zu 20% des Fondsvermögens dürfen indirekt in Edelmetalle investiert werden. Die Investition in andere Fonds darf 10% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds flexibel
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,07 %
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.

** der vierteljährlichen Anteilwertentwicklung

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R

ISIN LU0952573482 WKN A1W17Y Währung EUR

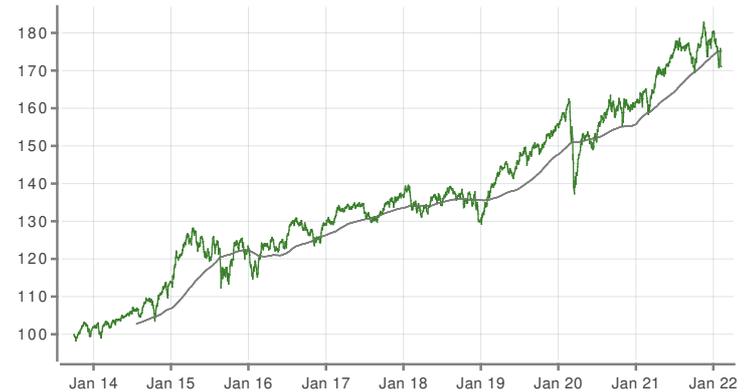


Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-3,84 %		-3,96 %	
3 Monate	-4,26 %		-4,06 %	
6 Monate	-3,00 %		-1,92 %	
1 Jahr	4,19 %		3,47 %	
3 Jahre	24,42 %	7,55 %	19,35 %	6,07 %
5 Jahre	31,85 %	5,69 %	20,57 %	3,81 %
10 Jahre			58,41 %	4,71 %
seit Jahresbeginn	-4,90 %		-4,19 %	
seit Auflegung	71,02 %	6,63 %		

Stand: 07.02.2022

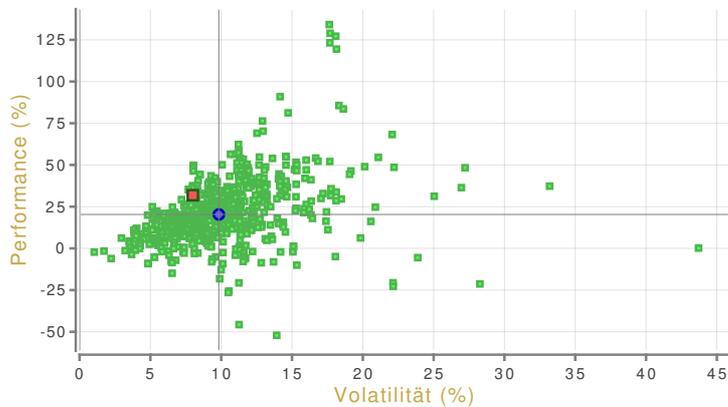
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R ● Sektor
■ Mischfonds flexibel Welt

Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	8,33 %	8,62 %	8,00 %
Sharpe Ratio	0,86	1,04	0,80
Tracking Error	4,37 %	4,72 %	4,10 %
Beta-Faktor	1,27	0,78	0,84
Treynor Ratio	5,62	11,42	7,59
Information Ratio	0,03	0,05	0,05
Jensen's Alpha	-0,15 %	0,42 %	0,32 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-5,10 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	173,56 €		
12-Monats-Tief	150,33 €		
Maximum Drawdown	15,49 %		
Maximum Time to Recover	452 Tage		

Stand: 07.02.2022

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R

ISIN LU0952573482 WKN A1W17Y Währung EUR



Gewinne/Verluste



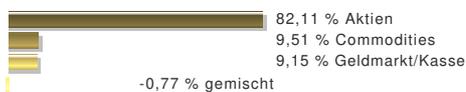
Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2013	1,96 %
im Jahr 2014	11,73 %
im Jahr 2015	8,33 %
im Jahr 2016	4,79 %
im Jahr 2017	5,79 %
im Jahr 2018	-5,10 %
im Jahr 2019	20,02 %
im Jahr 2020	3,76 %
im Jahr 2021	11,23 %
im Jahr 2022	-4,90 %

Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



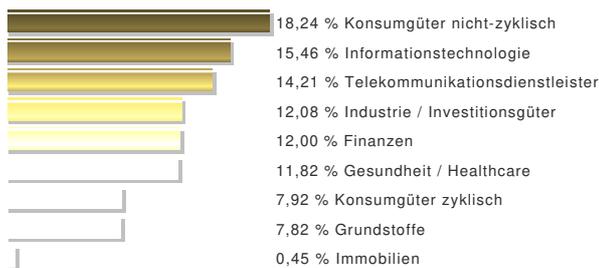
Stand: 31.12.2021

Länderaufteilung



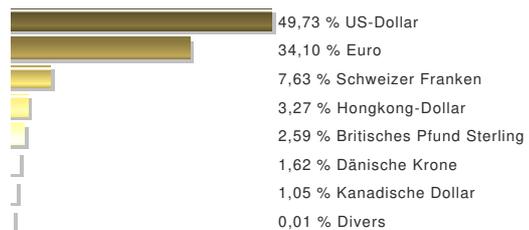
Stand: 31.12.2021

Branchenaufteilung



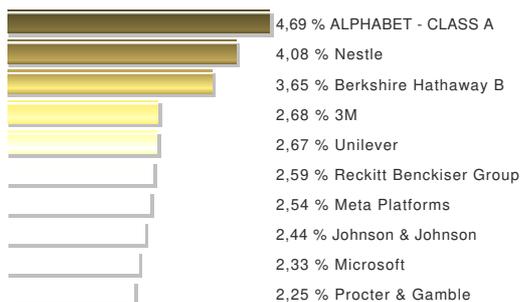
Stand: 31.12.2021

Währungsaufteilung



Stand: 31.12.2021

Top-Holdings



Stand: 31.12.2021

Bericht des Fondsmanagements

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II R

ISIN LU0952573482 WKN A1W17Y Währung EUR



Aktueller Kommentar

Mit dem Dezember geht ein gutes Jahr für Aktien zu Ende. Obwohl Anfang des Monats sowohl die neue Virusvariante Omikron als auch Ambitionen von Zentralbanken die Inflation einzudämmen, für Unsicherheit sorgten, wurde das ausgewogene Statement des Vorsitzenden der US-amerikanischen Notenbank Fed, Jerome Powell, zur Monatsmitte von den Kapitalmärkten positiv aufgenommen. Zum einen habe die Bevölkerung gelernt, mit dem Virus zu leben. Zum anderen rechtfertige die starke Wirtschaft die Rückführung der Anleihekäufe bis März, um gegen die hohe Inflation vorzugehen, so Powell. Einen größeren Fehler dahingehend, die Zinsen zu schnell zu erhöhen, wird man in den USA nach den Erfahrungen von 2013 und 2018 aber wohl sehr wahrscheinlich vermeiden. Die Inflation stieg in den USA im November auf 6,8 % und damit auf den höchsten Stand seit fast 40 Jahren. Auch in der Eurozone kletterten die Preise im Vormonat um 4,9 % im Jahresvergleich. Gold legte, in Euro gerechnet, im Dezember um 2,8 % zu und beendete (getrieben durch einen starken US-Dollar) das vierte Jahr in Folge mit einem Plus. Anleihen notierten im Dezember leicht im Minus. Die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen lagen Ende des Monats mit 1,51 % noch unter ihrem Hoch vom März bei 1,77 %. Aktien, die das ganze Jahr über bereits signifikant zulegen konnten, waren auch im Dezember die beste Anlageklasse. Der globale Aktienindex MSCI Welt stieg, in Euro gerechnet, um 3,2 %. Im Portfolio lieferten Konsumittel wie Nestlé und Pepsi die größten Gewinnbeiträge. Auch Gold (nicht physisch) und der Goldminenbetreiber Newmont trugen zu dem Wertzuwachs bei. Negativ schlugen unter anderem die Technologieunternehmen Salesforce, Etsy und Pinterest zu Buche. Das Portfolio beinhaltete Ende Dezember mehr US-Titel als vor einem Jahr. Dies ist als Konsequenz aus der Unternehmensselektion und nicht als regionenbezogene Abwägung zu verstehen. Unsere Aktienquote von 82,1 % ist historisch hoch, gleichzeitig halten wir keine Anleihen mehr im Portfolio. Trotz der guten Wertentwicklung in den vergangenen Jahren erachten wir Aktien nach wie vor als die attraktivste Anlageklasse in Bezug auf das Chance-Risiko-Verhältnis. Wir allokatieren unsere Beteiligungen über verschiedene Branchen und wollen so die Abhängigkeit von einzelnen Anlagethemen reduzieren. Gold soll das verwaltete Vermögen in einer Größenordnung von 9,5 % des Portfolios dann vor Inflation schützen, wenn sich diese wie von der Fed erwartet, als nicht mehr nur transitory, also vorübergehend, darstellt, sondern nachhaltig Einfluss auf die Kapitalmärkte nehmen könnte.

Stand 31.12.2021

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.

AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR

ISIN LU0232524495 WKN A0JMH5 Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0232524495 / A0JMH5
Fondsgesellschaft	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
Fondsmanager	Herr Vinay Thapar, Herr Frank Caruso, Herr John H. Fogarty
Vertriebszulassung	Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Island, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Schweden, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap USA
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	24.11.2000
Rücknahmepreis	148,41 EUR (Stand 04.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	8561,34 Mio. USD (Stand 31.12.2021)
Risikoklasse	4
SRI	5
SRRI	6
Mindestanlage	2.000,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ⑤ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Geschäftsjahr	01.06. - 31.05.
Benchmark	100% Russell 1000 Growth Index

Zielmarktdaten (MiFID)

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

Übersicht

Bei dem Portfolio handelt es sich um ein US-Portfolio für marktbreite Aktien, das durch Investments in Aktienpapiere von Emittenten aus den USA einen langfristigen Kapitalzuwachs anstrebt. Das Portfolio investiert hauptsächlich in eine begrenzte Zahl hochqualitativer, marktführender Unternehmen mit Sitz in den USA. Diese Unternehmen werden vom Portfoliomanager im allgemeinen auf Grundlage ihrer branchenführenden Position, der überdurchschnittlichen Kompetenz ihres Managements und ihrer attraktiven Wachstumsraten ausgewählt.

Besonderheiten

Fondsname bis 03.05.2018: AB FCP I - American Growth Portfolio A EUR

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	USA

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	1,75 %
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr	n.v.

* 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.

AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR

ISIN LU0232524495 WKN A0JMH5 Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-10,94 %		-6,93 %	
3 Monate	-8,92 %		-4,95 %	
6 Monate	-2,25 %		2,04 %	
1 Jahr	16,87 %		16,19 %	
3 Jahre	82,25 %	22,15 %	58,47 %	16,59 %
5 Jahre	135,87 %	18,72 %	78,91 %	12,34 %
10 Jahre	435,00 %	18,26 %	257,85 %	13,60 %
seit Jahresbeginn	-11,28 %		-6,81 %	
seit Auflegung	210,35 %	5,48 %		

Stand: 04.02.2022

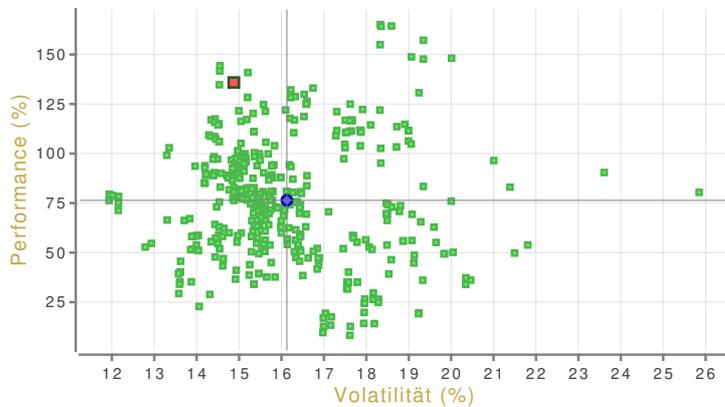
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR ■ Sektor
■ Aktienfonds All Cap USA

Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität		17,26 %	15,92 %	14,88 %
Sharpe Ratio		1,60	1,53	1,35
Tracking Error		8,36 %	7,29 %	6,07 %
Beta-Faktor		1,33	0,87	0,91
Treynor Ratio		20,86	27,86	22,12
Information Ratio		0,01	0,05	0,08
Jensen's Alpha		-0,75 %	0,64 %	0,63 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-43,24 %			
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)			
12-Monats-Hoch	169,99 €			
12-Monats-Tief	118,94 €			
Maximum Drawdown	70,03 %			
Maximum Time to Recover	5140 Tage			

Stand: 04.02.2022

AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR

ISIN LU0232524495 WKN A0JMH5 Währung EUR



Gewinne/Verluste



Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2013	30,47 %
im Jahr 2014	27,97 %
im Jahr 2015	22,12 %
im Jahr 2016	4,88 %
im Jahr 2017	14,13 %
im Jahr 2018	5,49 %
im Jahr 2019	35,87 %
im Jahr 2020	22,14 %
im Jahr 2021	36,18 %
im Jahr 2022	-11,28 %

Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2021

Länderaufteilung



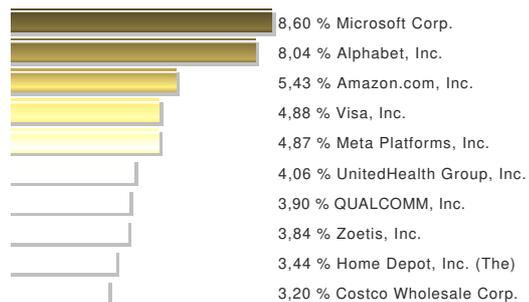
Stand: 31.12.2021

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2021

Top-Holdings



Stand: 31.12.2021

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.

Morgan Stanley INVF Global Opportunity Fund (EUR) AH

ISIN LU0552385618 WKN A1H6XN Währung EUR



Stammdaten

ISIN / WKN	LU0552385618 / A1H6XN
Fondsgesellschaft	Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
Fondsmanager	Herr Kristian Heugh
Vertriebszulassung	Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Großbritannien, Hongkong, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Taiwan, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	30.11.2010
Rücknahmepreis	97,90 EUR (Stand 07.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	19400,00 Mio. USD (Stand 31.12.2021)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	6
Mindestanlage	0,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ④ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	100% MSCI AC World Index

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

Anlageziel ist langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds investiert weltweit vorwiegend in Unternehmensaktien mit Wachstumspotenzial. Der Fonds wird gegen Euro abgesichert.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	5,75 %
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	1,88 %
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.

Morgan Stanley INVF Global Opportunity Fund (EUR) AH

ISIN LU0552385618 WKN A1H6XN Währung EUR



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-9,25 %		-6,91 %	
3 Monate	-20,41 %		-6,45 %	
6 Monate	-17,70 %		-1,56 %	
1 Jahr	-19,39 %		9,72 %	
3 Jahre	51,45 %	14,84 %	45,22 %	13,24 %
5 Jahre	107,06 %	15,67 %	56,01 %	9,30 %
10 Jahre	275,96 %	14,16 %	164,12 %	10,20 %
seit Jahresbeginn	-13,93 %		-7,23 %	
seit Auflegung	291,60 %	12,97 %		

Stand: 07.02.2022

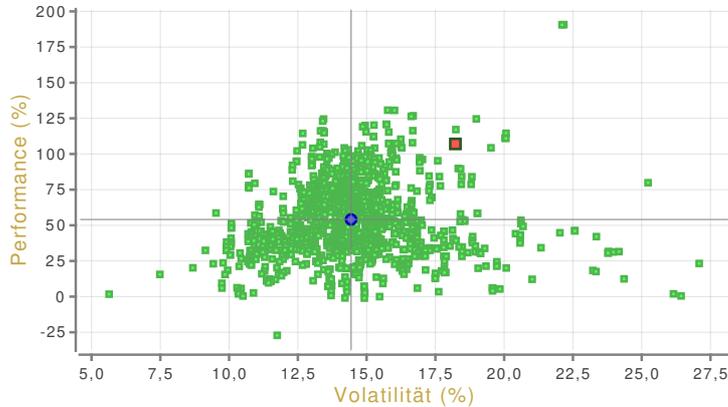
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



■ Morgan Stanley INVF Global Opportunity Fund (EUR) AH ● Sektor
■ Aktienfonds All Cap Welt

Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	18,68 %	19,79 %	18,23 %
Sharpe Ratio	-0,72	0,79	0,89
Tracking Error	12,97 %	12,71 %	11,76 %
Beta-Faktor	1,33	1,03	1,05
Treynor Ratio	-10,05	15,15	15,48
Information Ratio	-0,18	0,01	0,04
Jensen's Alpha	-2,92 %	0,11 %	0,46 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-14,11 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	127,48 €		
12-Monats-Tief	92,02 €		
Maximum Drawdown	28,08 %		
Maximum Time to Recover	826 Tage		

Stand: 07.02.2022

Morgan Stanley INVF Global Opportunity Fund (EUR) AH

ISIN LU0552385618 WKN A1H6XN Währung EUR



Gewinne/Verluste



Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2013	37,85 %
im Jahr 2014	7,42 %
im Jahr 2015	18,84 %
im Jahr 2016	-2,04 %
im Jahr 2017	45,32 %
im Jahr 2018	-9,96 %
im Jahr 2019	30,81 %
im Jahr 2020	50,75 %
im Jahr 2021	-1,34 %
im Jahr 2022	-13,93 %

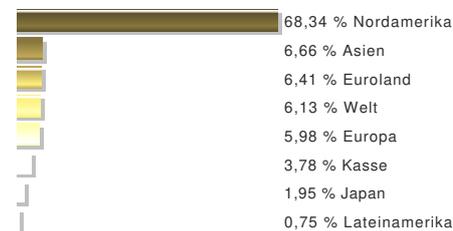
Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2021

Länderaufteilung



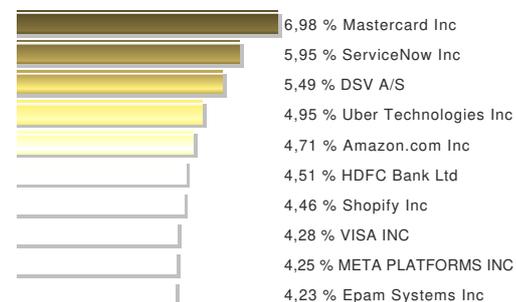
Stand: 31.12.2021

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2021

Top-Holdings



Stand: 31.12.2021

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	DE000A1T73W9 / A1T73W
Fondsgesellschaft	ACATIS Investment
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Niederlande, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Deutschland
Auflagedatum	10.07.2013
Rücknahmepreis	1440,66 EUR (Stand 04.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	6636,61 Mio. EUR (Stand 30.12.2021)
Risikoklasse	3
SRI	3
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	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	15,00 EUR (Stand 15.11.2021)
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ② ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	1
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Benchmark	50% EONIA, 50% MSCI World Index

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
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 C

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds ausgewogen
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,10 %
Managementgebühr	0,00 %
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.

** des über 6% p.a. und die Benchmark (50% MSCI World Perf. -gdr- in EUR, 50% Geldmarktzins EONIA TR) hinausgehenden Anstiegs des Netto-Fondsvermögens

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS C

ISIN DE000A1T73W9 WKN A1T73W Währung EUR

fondsfueralle.de
★ ★ ★ ★ ★

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-2,68 %		-3,88 %	
3 Monate	-2,02 %		-3,48 %	
6 Monate	0,75 %		-1,60 %	
1 Jahr	6,74 %		3,58 %	
3 Jahre	35,88 %	10,76 %	16,93 %	5,35 %
5 Jahre	52,17 %	8,76 %	17,31 %	3,25 %
10 Jahre			54,29 %	4,43 %
seit Jahresbeginn	-2,37 %		-4,07 %	
seit Auflegung	77,75 %	6,94 %		

Stand: 04.02.2022

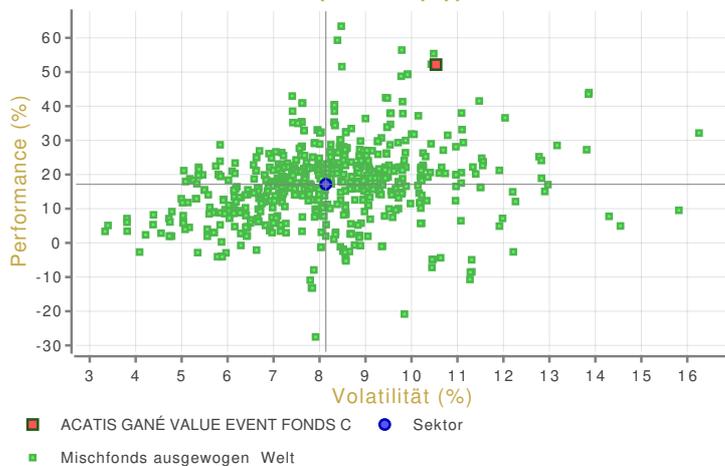
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



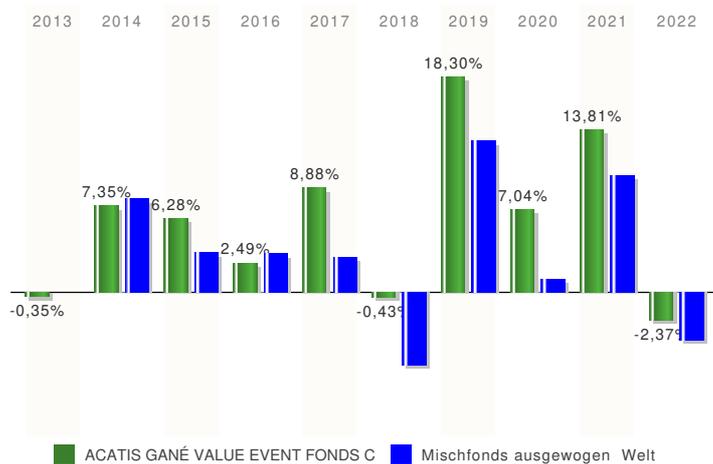
Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	6,34 %	12,75 %	10,53 %
Sharpe Ratio	1,83	0,93	0,90
Tracking Error	3,66 %	6,31 %	5,19 %
Beta-Faktor	0,95	1,38	1,29
Treynor Ratio	12,17	8,56	7,35
Information Ratio	0,12	0,07	0,09
Jensen's Alpha	0,48 %	0,09 %	0,24 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-7,41 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	1487,15 €		
12-Monats-Tief	1362,46 €		
Maximum Drawdown	25,87 %		
Maximum Time to Recover	513 Tage		
Duration	20		
Durchschnittliche Rendite	1,35 %		
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,7 Jahr(e)		

Stand: 04.02.2022

Gewinne/Verluste



Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2013	-0,35 %
im Jahr 2014	7,35 %
im Jahr 2015	6,28 %
im Jahr 2016	2,49 %
im Jahr 2017	8,88 %
im Jahr 2018	-0,43 %
im Jahr 2019	18,30 %
im Jahr 2020	7,04 %
im Jahr 2021	13,81 %
im Jahr 2022	-2,37 %

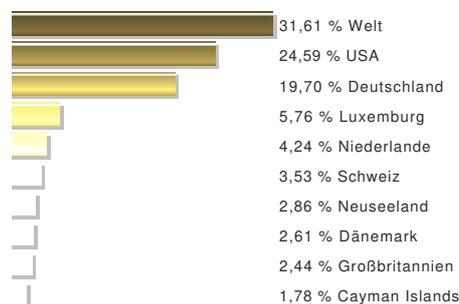
Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



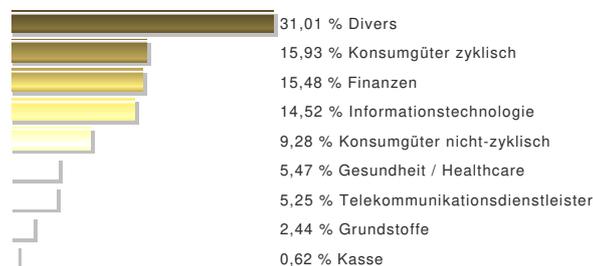
Stand: 30.12.2021

Länderaufteilung



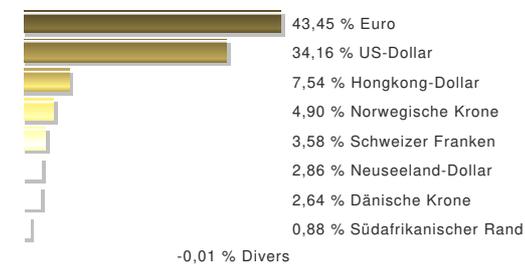
Stand: 30.12.2021

Branchenaufteilung



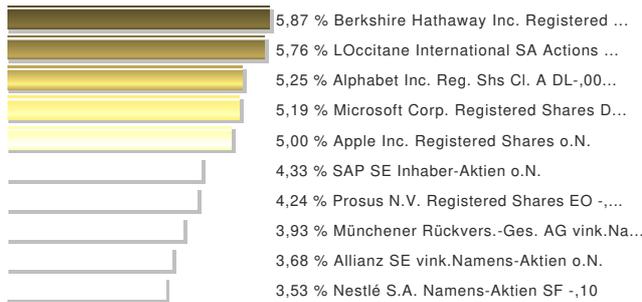
Stand: 30.12.2021

Währungsaufteilung



Stand: 30.12.2021

Top-Holdings



Stand: 30.12.2021

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Im November gab der Fondspreis um 1,3% nach. Seit Jahresanfang beträgt der Zuwachs 11,2%. Im Berichtsmonat informierte Berkshire Hathaway über gute Quartalszahlen. Das operative Ergebnis verbesserte sich um 18% auf 6,5 Mrd. USD. Obwohl seit Jahresbeginn eigene Aktien im Volumen von 20 Mrd. USD erworben wurden, erhöhte sich die Liquidität im gleichen Zeitraum um 9 Mrd. auf 144 Mrd. USD. Sie entspricht rund 23% der aktuellen Börsenkapitalisierung. RTL verbesserte den um Desinvestitionen bereinigten Umsatz im abgelaufenen Quartal um 9%. Gleichzeitig hob der Medienkonzern die Ziele im boomenden Streaming-Markt an. Bis Ende 2026 sollen 10 Mio. Abonnenten und ein Umsatz von 1 Mrd. Euro erreicht werden. Der Naturkosmetikhersteller L'Occitane gab den Kauf der amerikanischen Marke Sol de Janeiro für 450 Mio. USD bekannt. Das im Jahr 2015 gegründete Unternehmen wächst dynamisch, vor allem im Segment der online-affinen jüngeren Kunden und weist mit einem Jahresumsatz von 100 Mio. USD und einer EBITDA-Marge von 21% bereits beachtliche Kennzahlen auf. Munich RE profitierte im dritten Quartal von der positiven Entwicklung der Erstversicherungstochter Ergo und einem starken Kapitalanlageergebnis. Trotz Stürmen und Corona erzielte der weltgrößte Rückversicherer mit 0,4 Mrd. Euro ein solides Ergebnis und bestätigte sein Jahresgewinnziel von 2,8 Mrd. Euro. Ryman Healthcare konnte den um unrealisierte Marktwertveränderungen bereinigten Gewinn im Geschäftshalbjahr um 9% steigern. Gleichzeitig gab der Seniorenwohnanlagenbetreiber bekannt, von dieser Basis künftig nur noch 30-50% statt bisher 50% als Dividende auszuschütten. Damit trägt man den Corona-Sonderbelastungen und dem künftigen Wachstum in neue Wohnanlagen Rechnung. Im Berichtsmonat verkauften wir unsere Restpositionen in AB InBev und Wix.com. Die Allokation des Fonds umfasst 67% Aktien, 8% Anleihen und 25% Liquidität.

Stand 30.12.2021

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	DE000A2AR9B1 / A2AR9B
Fondsgesellschaft	AXXION S.A.
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds flexibel Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Deutschland
Auflagedatum	05.12.2016
Rücknahmepreis	162,41 EUR (Stand 07.02.2022)
Währung	EUR
Fondsvolumen	358,39 Mio. EUR (Stand 30.12.2021)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRI	5
Mindestanlage	50,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.02.2022)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ② ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.

Zielmarktdaten (MiFID)

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

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-4,34 %		-3,96 %	
3 Monate	-6,49 %		-4,06 %	
6 Monate	-7,22 %		-1,92 %	
1 Jahr	-3,80 %		3,47 %	
3 Jahre	51,47 %	14,85 %	19,35 %	6,07 %
5 Jahre	58,51 %	9,65 %	20,57 %	3,81 %
10 Jahre			58,41 %	4,71 %
seit Jahresbeginn	-3,84 %		-4,19 %	
seit Auflegung	62,76 %	9,86 %		

Stand: 07.02.2022

Übersicht

Anlageziel ist ein möglichst hoher Wertzuwachs der Vermögensanlagen. Der Fonds investiert flexibel in Aktien, Anleihen, Derivate und Kasse. Der Investmentansatz basiert auf den Kriterien des Value-Investing. Das Investmentuniversum ist global, der Fokus liegt jedoch auf Europa und Nordamerika.

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds flexibel
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,08 %
Managementgebühr	1,83 %
Performancegebühr**	10,00 %

* 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.

** des Wertzuwachses des Anteilwertes p.a., jedoch max. 10% des Durchschnittswertes des Fonds p.a. (High Watermark)

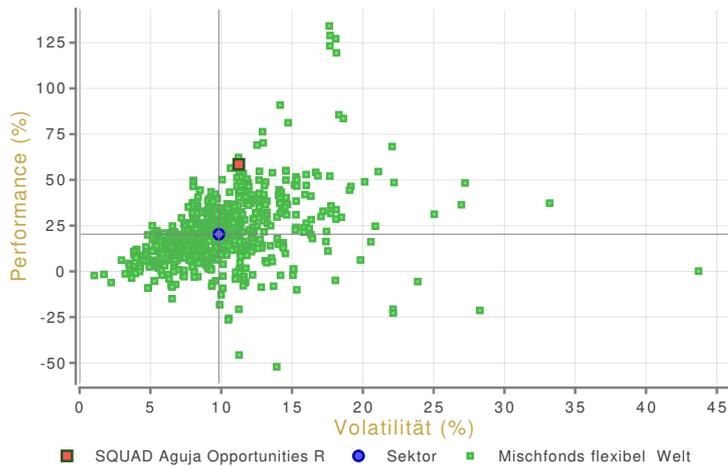
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 07.02.2022

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 07.02.2022

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	6,67 %	13,00 %	11,24 %
Sharpe Ratio	-0,01	1,24	0,91
Tracking Error	5,84 %	7,63 %	6,43 %
Beta-Faktor	0,66	1,11	1,11
Treynor Ratio	-0,06	14,55	9,22
Information Ratio	-0,08	0,10	0,08
Jensen's Alpha	-0,13 %	0,65 %	0,42 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-12,20 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	179,29 €		
12-Monats-Tief	162,41 €		
Maximum Drawdown	21,20 %		
Maximum Time to Recover	686 Tage		

Stand: 07.02.2022

Gewinne/Verluste



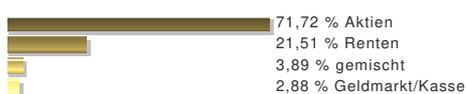
Stand: 07.02.2022

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2016	1,50 %
im Jahr 2017	13,76 %
im Jahr 2018	-12,20 %
im Jahr 2019	18,19 %
im Jahr 2020	34,84 %
im Jahr 2021	4,76 %
im Jahr 2022	-3,84 %

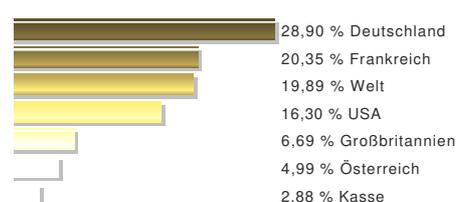
Stand: 07.02.2022

Vermögensaufteilung



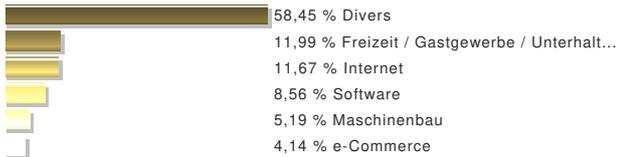
Stand: 30.11.2021

Länderaufteilung



Stand: 30.11.2021

Branchenaufteilung



Stand: 30.11.2021

Währungsaufteilung



Stand: 30.12.2021

Top-Holdings



Stand: 30.11.2021

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.