

Anlageempfehlung

die FinancialArchitects AG Grauf, Friedrichshaller Str.16, 74177 Bad Friedrichshall

Anlageempfehlung

die FinancialArchitects AG

Grauf

Friedrichshaller Str.16

74177 Bad Friedrichshall

Telefon +49 7136 8304242

Telefax +49 7136 8304243

e-Mail siegfried.grauf@die-fa.de

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

die FinancialArchitects AG
Grauf

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

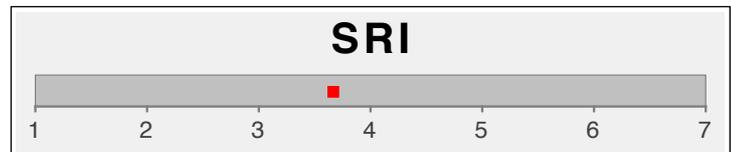
1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots	4
2. Anlagestruktur	5
2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	5
2.2 Aufteilung der Anlagearten	5
2.3 Aufteilung der SRI	5
2.4 Wertpapierwährung	6
3. Backtesting	7
3.1 Wertentwicklung	7
3.2 Details	7
4. Jahresperformance	8
5. Factsheets	10
5.1 Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	10
5.2 ACATIS VALUE EVENT FONDS A	13
5.3 DWS Concept Kaldemorgen LD	17
5.4 BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 USD	20
5.5 Phaidros Funds - Balanced A	23
5.6 CT (Lux) Global Focus AU EUR	27

Anlageempfehlung

1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots

Fonds	ISIN	SRI	Fonds-währung	Anteil	Anlagebetrag (EUR)	errechneter Endbetrag* (EUR)
Aktienfonds All Cap Welt						
CT (Lux) Global Focus AU EUR	LU0757431068	5	EUR	16,67 %	16.666,66	30.909,23
Mischfonds ausgewogen Welt						
BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 USD	LU0072462426	4	USD	16,67 %	16.666,70	23.683,01
Mischfonds ausgewogen Welt						
ACATIS VALUE EVENT FONDS A	DE000A0X7541	4	EUR	16,67 %	16.666,66	24.163,34
Phaidros Funds - Balanced A	LU0295585748	3	EUR	16,67 %	16.666,66	22.273,45
Mischfonds flexibel Welt						
DWS Concept Kaldemorgen LD	LU0599946976	3	EUR	16,67 %	16.666,66	19.728,31
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	LU0323578657	3	EUR	16,67 %	16.666,66	21.279,16
Summe					100.000,00	142.036,50

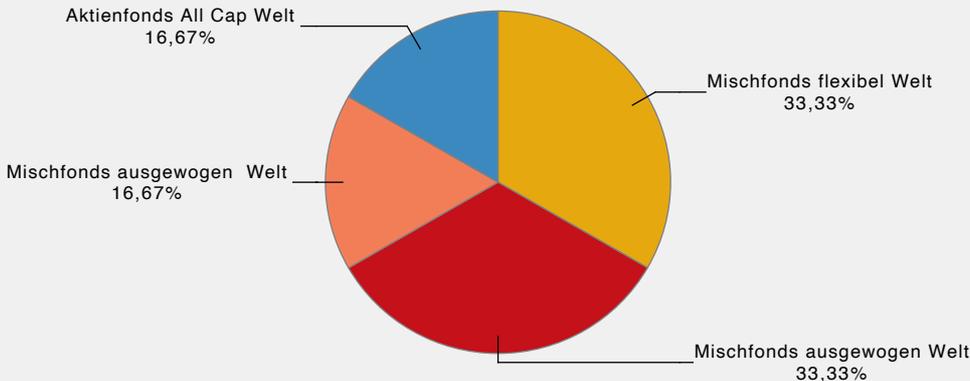
SRI 3,7



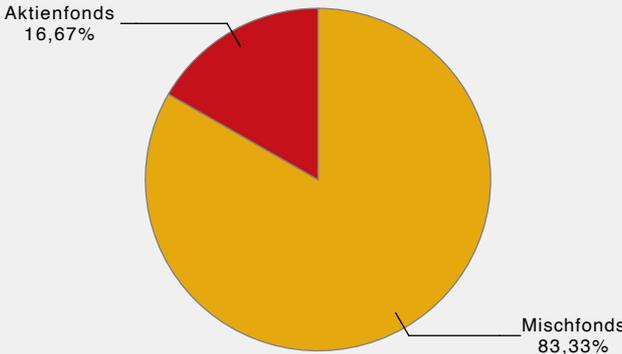
* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte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

2. Anlagestruktur

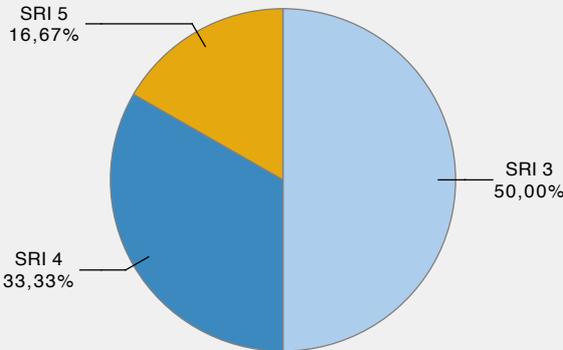
Aufteilung der Hauptanlagekategorien



Aufteilung der Anlagearten

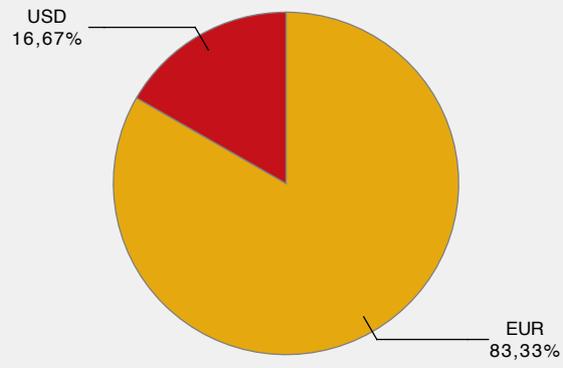


Aufteilung der SRI



Anlageempfehlung

Wertpapierwährung



3. Backtesting

3.1 Wertentwicklung



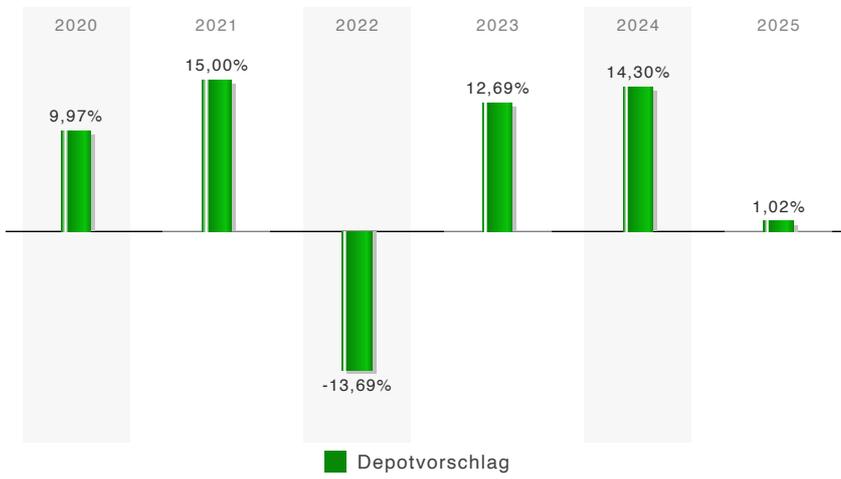
	Wertentwicklung (%) 05.03.20 - 04.03.25	Vola. (%)
Depotvorschlag	42,04 %	6,98 %

3.2 Details



ACATIS VALUE EVENT FONDS A	44,98 %	10,87 %
BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 USD	42,10 %	9,58 %
CT (Lux) Global Focus AU EUR	85,46 %	16,39 %
DWS Concept Kaldemorgen LD	18,37 %	5,11 %
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	27,68 %	8,48 %
Phaidros Funds - Balanced A	33,64 %	9,69 %

4. Jahresperformance



Depotvorschlag

Jahr 2020	9,97 %
Jahr 2021	15,00 %
Jahr 2022	-13,69 %
Jahr 2023	12,69 %
Jahr 2024	14,30 %
Jahr 2025	1,02 %

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.

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
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg
Schwerpunkt	Mischfonds flexibel Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	24.10.2007
Rücknahmepreis	327,59 EUR (Stand 04.03.2025)
Währung	EUR
Fondsvolumen	24940,00 Mio. EUR (Stand 31.12.2024)
SRI	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	4,85 EUR (Stand 11.12.2024)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.02.2025)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	④ ④ ⑤ ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	2
Depotbank	BNP Paribas, Zweigniederlassung Luxemburg
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	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs. Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Der Fonds investiert weltweit in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Aktien, Geldmarktinstrumente, Zertifikate und Anleihen aller Art, wobei die Aktienquote bis zu 100% des Fondsvermögens betragen kann. Weiterhin werden fortlaufend mindestens 25% des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Bis zu 15% des Fondsvermögens dürfen direkt (physisch) in Gold investiert werden.

Besonderheiten

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

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds flexibel
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	0,03 %
Managementgebühr	1,47 %
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)

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2021	2022	2023	2024	2025
Januar	0,43	-3,73	3,05	1,70	3,92
Februar	-1,80	-1,64	-1,02	1,10	0,41
März	3,88	3,60	1,33	1,12	0,15
April	2,31	-1,08	0,42	0,78	
Mai	1,37	-4,32	1,50	-0,70	
Juni	2,03	-4,12	0,86	1,22	
Juli	0,84	5,26	2,97	0,22	
August	0,18	-1,91	-0,96	1,27	
September	-3,25	-5,13	-2,48	1,10	
Oktober	2,83	1,61	-2,06	-0,05	
November	0,82	0,60	3,24	1,35	
Dezember	1,27	-1,78	2,44	0,33	
Perf. im Jahr	11,24	-12,45	9,46	9,84	4,51

Stand: 04.03.2025

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	0,62 %		-0,12 %	
3 Monate	4,50 %		0,66 %	
6 Monate	7,56 %		5,21 %	
1 Jahr	11,27 %		9,10 %	
3 Jahre	16,31 %	5,16 %	12,30 %	3,94 %
5 Jahre	30,20 %	5,42 %	27,27 %	4,94 %
10 Jahre	62,75 %	4,99 %	38,38 %	3,30 %
seit Jahresbeginn	4,51 %		2,23 %	
seit Auflegung	262,06 %	7,69 %		

Stand: 04.03.2025

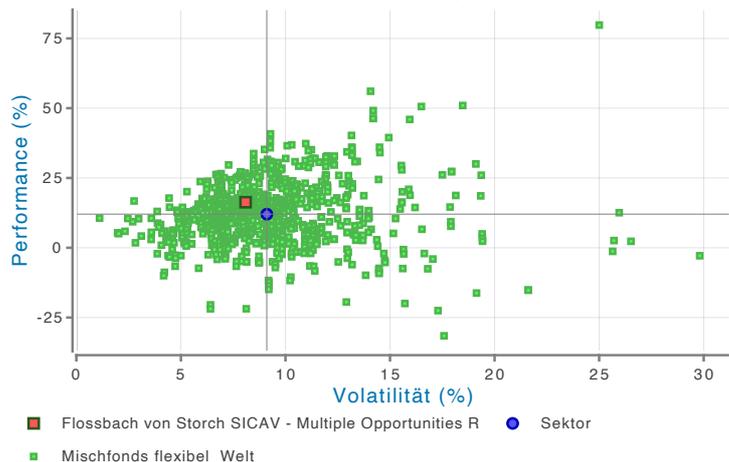
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 04.03.2025

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



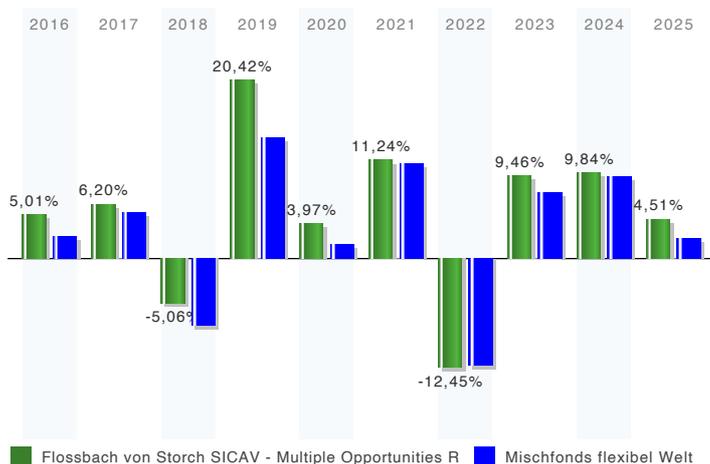
Stand: 04.03.2025

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	3,90 %	8,09 %	8,71 %
Sharpe Ratio	2,25	0,24	0,38
Tracking Error	3,66 %	3,58 %	4,44 %
Beta-Faktor	0,56	1,01	0,85
Treynor Ratio	15,62	1,96	3,94
Information Ratio	0,03	0,03	0,02
Jensen's Alpha	-1,04 %	0,10 %	-0,07 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-18,99 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	327,99 €		
12-Monats-Tief	296,14 €		
Maximum Drawdown	29,71 %		
Maximum Time to Recover	1015 Tage		

Stand: 04.03.2025

Gewinne/Verluste



Jährliche Entwicklung

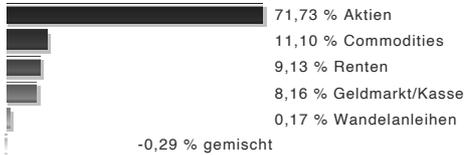
im Jahr 2016	5,01 %
im Jahr 2017	6,20 %
im Jahr 2018	-5,06 %
im Jahr 2019	20,42 %
im Jahr 2020	3,97 %
im Jahr 2021	11,24 %
im Jahr 2022	-12,45 %
im Jahr 2023	9,46 %
im Jahr 2024	9,84 %
im Jahr 2025	4,51 %

Stand: 04.03.2025

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR

Vermögensaufteilung



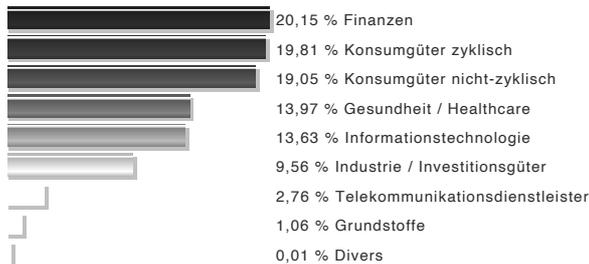
Stand: 31.12.2024

Länderaufteilung



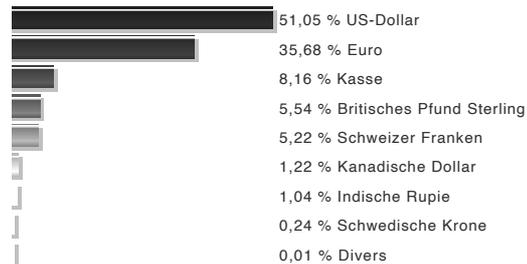
Stand: 31.12.2024

Branchenaufteilung



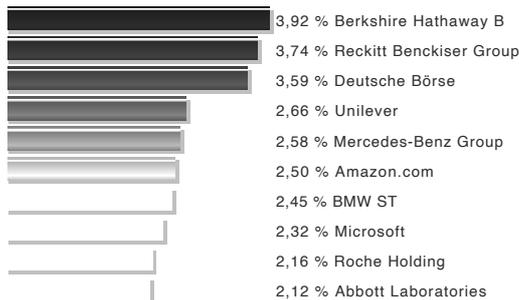
Stand: 31.12.2024

Währungsaufteilung



Stand: 31.12.2024

Top-Holdings



Stand: 31.12.2024

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Der Dezember war insgesamt ein schwacher Monat für Aktien. Der US-Aktienindex S&P 500, der in der ersten Monathälfte noch von der fortgesetzten Rallye der hochkapitalisierten und im Index hochgewichteten US-Technologietitel profitiert hatte, verlor 2,5 %. Ein wesentlicher Grund für die Kursschwäche war der Ausblick von US-Notenbankchef Jerome Powell vom 18. Dezember. Zwar senkte die Fed ihre Leitzinsen nochmals um einen viertel Prozentpunkt, die Inflation dürfte aber auch im Jahr 2025 ein dominierendes Thema bleiben, so dass nun weniger Zinssenkungen beziehungsweise ein langsames Tempo bei den Zinssenkungen zu erwarten sind. Entsprechend zogen die Renditen von USStaatsanleihen auf Monatsfrist weiter an und erreichten zum Jahresende ein Niveau von 4,6 %, das damit einen Prozentpunkt höher lag als noch Mitte September. Der Euro wertete im Dezember zum US-Dollar um 2,1 % ab und reflektiert damit die schwache Wirtschaftsdynamik im Euroraum, die dazu führen könnte, dass die EZB die Zinsen stärker senken wird als die Fed in den USA. Der Fondspreis profitierte sowohl bei der Aktien- als auch der Goldposition von der Stärke des US-Dollar und konnte aufgrund positiver Wertbeiträge aller Anlageklassen im Dezember leicht zulegen. Auf Einzeltitelebene trugen insbesondere die US-Tech-Titel Alphabet, Amazon und Apple sowie die Aktien von BMW und Lululemon positiv zur Wertentwicklung bei. Das Sportbekleidungs- und Lifestyleunternehmen Lululemon konnte damit den positiven Kurstrend der vergangenen Monate fortsetzen und profitierte von zuversichtlich stimmenden Quartalszahlen sowie einer Erhöhung der Umsatzziele. Einen negativen Wertbeitrag lieferte im Dezember indes die Beteiligung an Berkshire Hathaway, die jedoch bezogen auf das Gesamtjahr für den größten positiven Wertbeitrag innerhalb des Aktienportfolios steht. Im Dezember schütteten wir eine Fondsdividende in Höhe von insgesamt 495 Millionen Euro an Investoren in allen Anteilsklassen der Multiple-Opportunities-Strategie aus. Wir gehen mit einer Asset- Allokation von 71,7 % in Aktien, 9,1 % in Staats- und Unternehmensanleihen und 11,1 % Gold in das neue Jahr. Stand 31.12.2024

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	DE000A0X7541 / A0X754
Fondsgesellschaft	ACATIS Investment
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Italien, Luxemburg, Niederlande, Portugal, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Deutschland
Aufledgedatum	15.12.2008
Rücknahmepreis	396,39 EUR (Stand 03.03.2025)
Währung	EUR
Fondsvolumen	6474,05 Mio. EUR (Stand 14.01.2025)
SRI	4
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 01.02.2025)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	③ 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 ein möglichst hoher Wertzuwachs. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen. Bei der Auswahl der Fondspositionen sollen beim wertorientierten Anlegen (Value Investing) unternehmensspezifische Events (Eventdriven Value), wie die Veränderungen der Kapital- oder Aktionärsstruktur, berücksichtigt werden. Durch Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken bei der Auswahl von Fondspositionen reduziert 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.

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2021	2022	2023	2024	2025
Januar	1,06	-1,38	6,67	1,41	2,28
Februar	1,58	-3,64	-1,64	1,43	0,54
März	1,90	1,04	2,12	1,52	-0,25
April	2,21	-2,48	1,80	-0,73	
Mai	-0,28	-1,98	1,29	0,98	
Juni	2,82	-1,61	1,46	1,63	
Juli	0,34	7,53	2,24	0,94	
August	1,73	-3,65	-0,28	0,32	
September	-2,31	-5,98	-1,86	0,55	
Oktober	3,10	0,42	-1,44	-0,88	
November	-1,33	3,60	2,72	2,52	
Dezember	2,35	-4,33	0,93	-0,15	
Perf. im Jahr	13,83	-12,44	14,62	9,90	2,57

Stand: 04.03.2025

ACATIS VALUE EVENT FONDS A

ISIN DE000A0X7541 WKN A0X754 Währung EUR

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	0,24 %		-0,23 %	
3 Monate	1,91 %		0,20 %	
6 Monate	5,04 %		4,66 %	
1 Jahr	9,44 %		8,88 %	
3 Jahre	20,00 %	6,27 %	11,09 %	3,57 %
5 Jahre	45,35 %	7,77 %	22,73 %	4,18 %
10 Jahre	85,42 %	6,37 %	32,50 %	2,85 %
seit Jahresbeginn	2,57 %		1,74 %	
seit Auflegung	302,51 %	8,96 %		

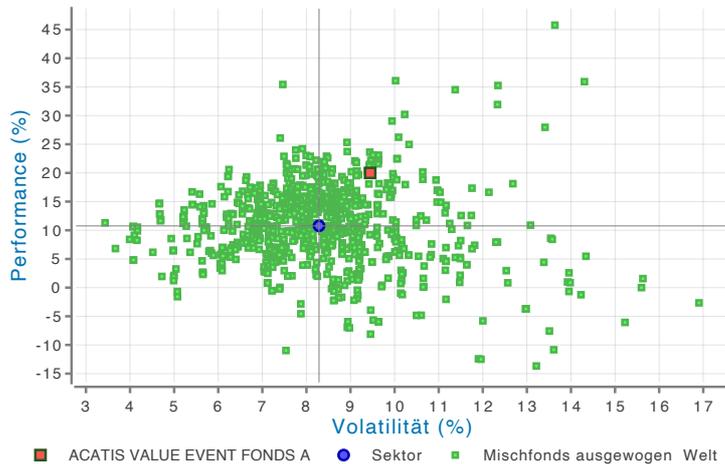
Stand: 03.03.2025

Wertentwicklung



Stand: 04.03.2025

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



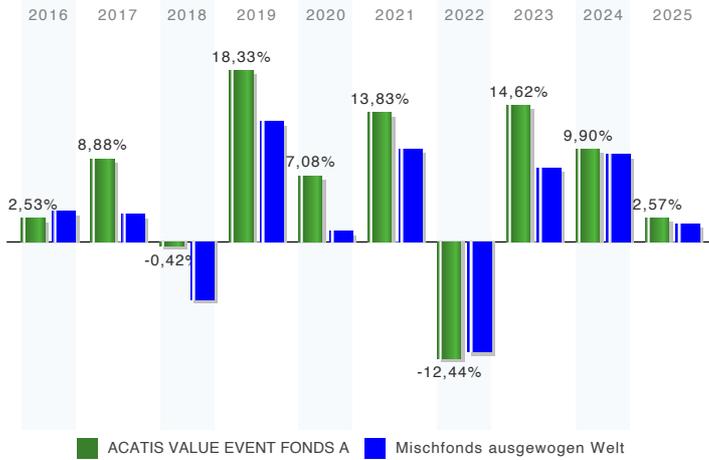
Stand: 04.03.2025

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	3,79 %	9,45 %	11,80 %
Sharpe Ratio	1,95	0,23	0,46
Tracking Error	1,50 %	4,48 %	5,71 %
Beta-Faktor	0,88	1,15	1,27
Treynor Ratio	8,39	1,92	4,27
Information Ratio	0,01	0,03	0,05
Jensen's Alpha	-0,30 %	0,45 %	0,53 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-12,44 %		
Längste Verlustperiode	4 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	397,39 €		
12-Monats-Tief	357,80 €		
Maximum Drawdown	25,83 %		
Maximum Time to Recover	740 Tage		
Durchschnittliche Rendite	4,17 %		
Durchschnittliche Restlaufzeit	4,2 Jahr(e)		

Stand: 03.03.2025

Gewinne/Verluste



Stand: 04.03.2025

Jährliche Entwicklung

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	14,62 %
im Jahr 2024	9,90 %
im Jahr 2025	2,57 %

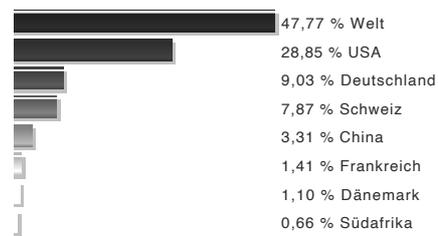
Stand: 04.03.2025

Vermögensaufteilung



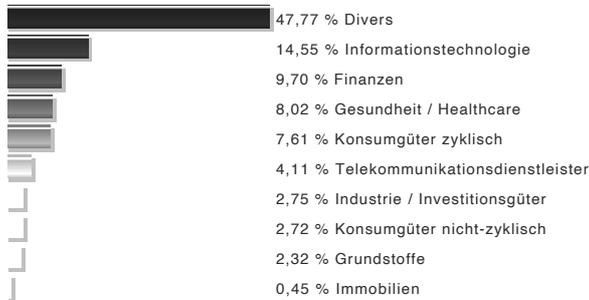
Stand: 14.01.2025

Länderaufteilung



Stand: 14.01.2025

Branchenaufteilung



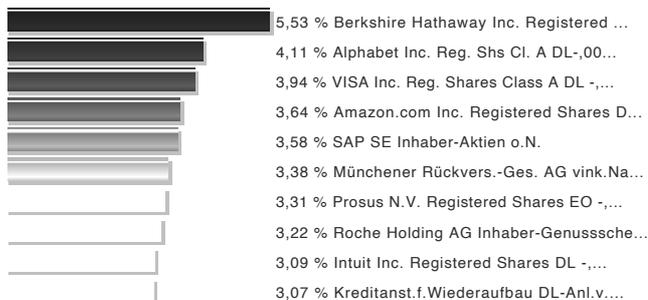
Stand: 14.01.2025

Währungsaufteilung



Stand: 14.01.2025

Top-Holdings



Stand: 14.01.2025

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

ACATIS VALUE EVENT FONDS A

ISIN DE000A0X7541 WKN A0X754 Währung EUR

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	LU0599946976 / DWSK01
Fondsgesellschaft	DWS Investment GmbH
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Frankreich, Luxemburg, Niederlande, Portugal, Schweiz, Singapur, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds flexibel Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	02.05.2011
Rücknahmepreis	167,74 EUR (Stand 04.03.2025)
Währung	EUR
Fondsvolumen	14397,37 Mio. EUR (Stand 30.12.2024)
SRI	3
Empfohlene Anlagedauer	4 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	0,95 EUR (Stand 08.03.2024)
FWW FundStars	🌟🌟🌟 (Stand 01.02.2025)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	③ ④ ④ ④ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	2
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Taxonomie	Nein
SFDR	Ja, 10,0%
PAIs	Ja
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	Ja
SFDR	Ja, 10,0%
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist ein Kapitalzuwachs. Hierzu investiert der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in Aktien, Anleihen, Zertifikate, Geldmarktinstrumente und Barmittel. Der Fonds wird abhängig vom allgemeinen Konjunkturzyklus und der Einschätzung des Fondsmanagements in unterschiedlichen Märkten und Instrumenten anlegen. Bis zu 20% dürfen in forderungsbesicherte Wertpapiere investiert werden. Bei der Auswahl der Anlagen werden neben dem finanziellen Erfolg ökologische und soziale Gesichtspunkte und die Grundsätze einer guten Corporate Governance (sogenannte ESG-Faktoren) berücksichtigt.

Besonderheiten

Fondsname bis 28.04.2016: DWS Concept Kaldemorgen LD, vormals: Deutsche Concept Kaldemorgen LD

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds flexibel
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	5,00 %
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	1,55 %
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr**	15,00 %

* 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 absoluten Wertentwicklung (High Watermark), maximal 4% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes im Abrechnungszeitraum

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2021	2022	2023	2024	2025
Januar	1,19	-0,11	3,11	1,26	2,92
Februar	0,57	-1,59	-0,45	-0,28	-0,51
März	3,29	1,21	0,87	2,13	-0,39
April	0,07	0,01	0,21	-0,23	
Mai	0,39	-0,42	0,74	0,18	
Juni	0,53	-2,89	-0,62	1,04	
Juli	0,42	2,13	1,08	0,44	
August	1,15	-0,40	-0,37	-0,12	
September	-0,74	-2,55	-0,55	0,50	
Oktober	0,45	1,12	-1,98	-0,47	
November	-0,24	0,59	2,26	1,46	
Dezember	1,88	-1,86	1,41	-0,69	
Perf. im Jahr	9,26	-4,79	5,75	5,31	2,00

Stand: 04.03.2025

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat		-0,19 %	-0,12 %	
3 Monate		1,41 %	0,66 %	
6 Monate		3,63 %	5,21 %	
1 Jahr		6,91 %	9,10 %	
3 Jahre		10,58 %	3,41 %	12,30 %
5 Jahre		19,19 %	3,57 %	27,27 %
10 Jahre		34,57 %	3,01 %	38,38 %
seit Jahresbeginn		2,63 %	2,23 %	
seit Auflegung		78,10 %	4,26 %	

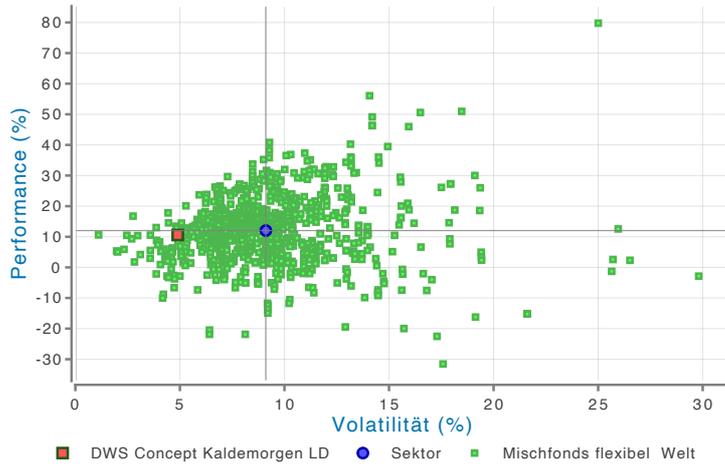
Stand: 03.03.2025

Wertentwicklung



Stand: 04.03.2025

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



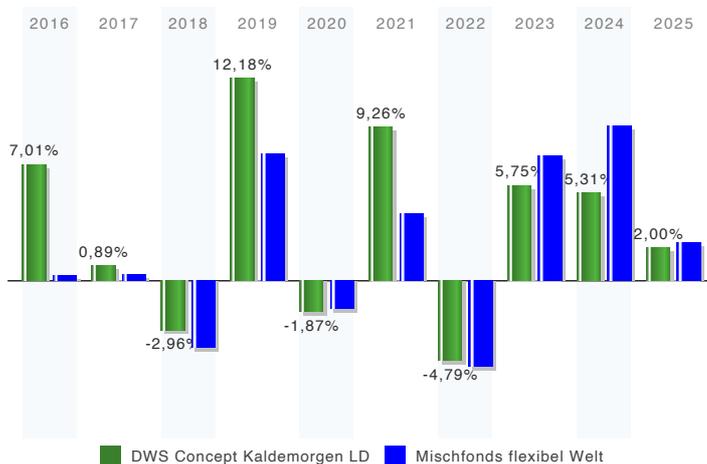
Stand: 04.03.2025

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	3,86 %	4,89 %	6,18 %
Sharpe Ratio	0,92	0,13	0,32
Tracking Error	2,01 %	3,42 %	4,23 %
Beta-Faktor	0,87	0,62	0,63
Treynor Ratio	4,09	0,99	3,16
Information Ratio	-0,15	-0,01	-0,01
Jensen's Alpha	-0,63 %	-0,83 %	-0,38 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-5,52 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	169,88 €		
12-Monats-Tief	158,15 €		
Maximum Drawdown	15,87 %		
Maximum Time to Recover	724 Tage		

Stand: 03.03.2025

Gewinne/Verluste



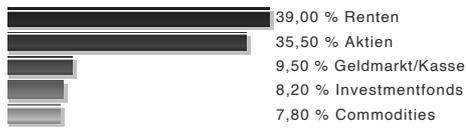
Stand: 04.03.2025

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2016	7,01 %
im Jahr 2017	0,89 %
im Jahr 2018	-2,96 %
im Jahr 2019	12,18 %
im Jahr 2020	-1,87 %
im Jahr 2021	9,26 %
im Jahr 2022	-4,79 %
im Jahr 2023	5,75 %
im Jahr 2024	5,31 %
im Jahr 2025	2,00 %

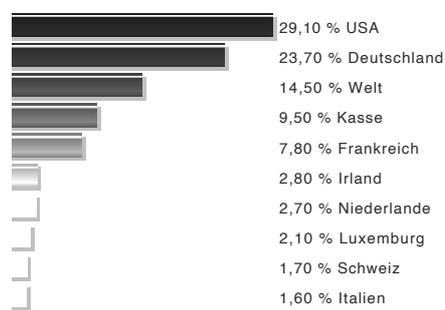
Stand: 04.03.2025

Vermögensaufteilung



Stand: 30.12.2024

Länderaufteilung



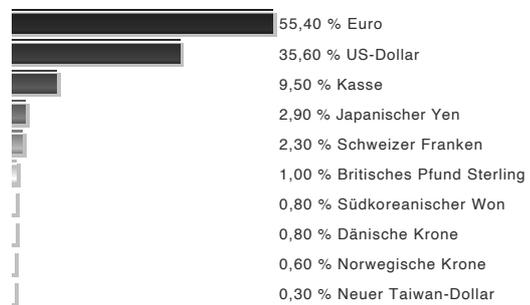
Stand: 30.12.2024

Branchenaufteilung



Stand: 30.12.2024

Währungsaufteilung



Stand: 30.12.2024

Top-Holdings



Stand: 30.12.2024

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.

BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 USD

ISIN LU0072462426 WKN 987142 Währung USD

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0072462426 / 987142
Fondsgesellschaft	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Fondsmanager	Herr Russ Koesterich, Herr Rick Rieder
Vertriebszulassung	Belgien, Brunei, Chile, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Gibraltar, Griechenland, Großbritannien, Hongkong, Irland, Island, Israel, Luxemburg, Macau, Niederlande, Norwegen, Polen, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Slowakei, Spanien, Südkorea, Taiwan, Tschechische Republik, Ungarn, Vereinigte Arabische Emirate, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	03.01.1997
Rücknahmepreis	75,55 EUR (Stand 04.03.2025)
Währung	USD
Fondsvolumen	14996,85 Mio. USD (Stand 31.12.2024)
SRI	4
Mindestanlage	300,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Sparplan	1.000,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.02.2025)
€uro-Fondsnote	2
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ⑤ ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxemburger Niederlassung
Geschäftsjahr	01.09. - 31.08.
Taxonomie	Nein
SFDR	Nein
PAIs	Nein
Nachhaltigkeit	

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	Nein
SFDR	Nein
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Der Fonds zielt auf einen maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds legt weltweit und ohne Beschränkung in Aktien, Schuldtitel und kurzfristige Wertpapiere von Unternehmen oder staatlichen Emittenten an. Der Fonds ist grundsätzlich bestrebt, in Wertpapiere anzulegen, die der Meinung des Anlageberaters zufolge unterbewertet sind. Der Fonds kann auch in Aktienwerte kleiner und aufstrebender Wachstumsunternehmen anlegen. Einen Teil seines Portfolios mit Schuldtiteln kann der Fonds zudem in hochverzinsliche übertragbare Rentenwerte investieren. Das Währungsrisiko wird flexibel gemanagt.

Besonderheiten

Fondsname bis 30.06.02: ML Global Allocation Portfolio A, bis 24.04.08: MLIIF Global Allocation Fund A2 USD

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds ausgewogen
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	n.v.
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.

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2021	2022	2023	2024	2025
Januar	1,46	-3,71	3,09	2,54	2,78
Februar	0,85	-1,88	-0,78	2,19	-1,65
März	4,07	1,38	-0,62	2,68	-2,09
April	0,75	0,19	-0,27	-1,89	
Mai	-0,18	-2,21	2,17	0,88	
Juni	2,51	-3,80	1,45	3,38	
Juli	0,08	6,70	0,59	-0,91	
August	1,17	-0,15	-0,75	-0,28	
September	-0,53	-4,16	-0,96	0,48	
Oktober	1,47	1,14	-2,53	0,46	
November	0,92	-0,52	3,57	5,88	
Dezember	1,69	-4,23	3,56	-0,46	
Perf. im Jahr	15,14	-11,15	8,61	15,75	-1,03

Stand: 04.03.2025

BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 USD

ISIN LU0072462426 WKN 987142 Währung USD

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-3,57 %		-0,23 %	
3 Monate	-2,96 %		0,20 %	
6 Monate	6,34 %		4,66 %	
1 Jahr	8,66 %		8,88 %	
3 Jahre	16,69 %	5,28 %	11,09 %	3,57 %
5 Jahre	41,36 %	7,17 %	22,73 %	4,18 %
10 Jahre	64,28 %	5,09 %	32,50 %	2,85 %
seit Jahresbeginn	-1,03 %		1,74 %	
seit Auflegung	580,95 %			

Stand: 04.03.2025

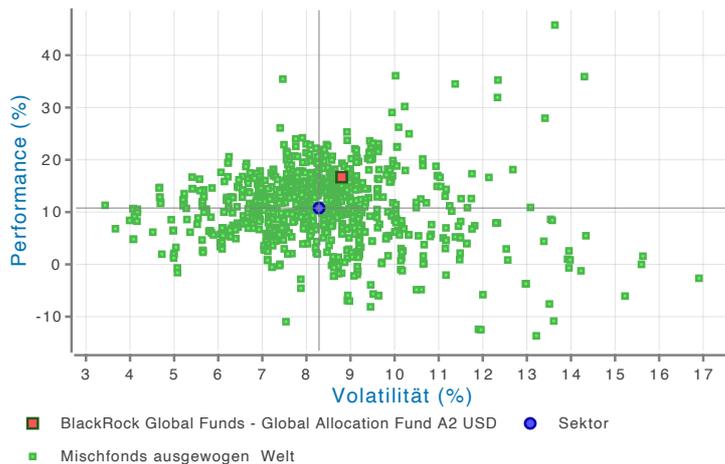
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 04.03.2025

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



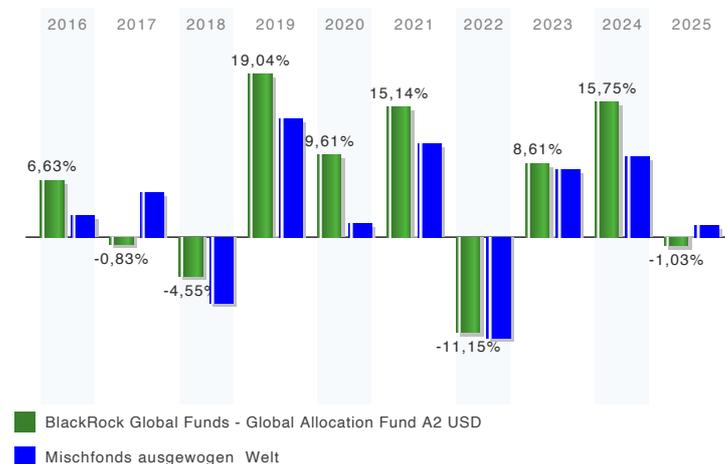
Stand: 04.03.2025

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	7,56 %	8,80 %	10,06 %
Sharpe Ratio	1,66	0,42	0,60
Tracking Error	4,51 %	4,10 %	4,35 %
Beta-Faktor	1,65	1,07	1,10
Treynor Ratio	7,59	3,43	5,46
Information Ratio	0,09	0,06	0,07
Jensen's Alpha	2,12 %	0,39 %	0,41 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-29,44 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	79,01 €		
12-Monats-Tief	68,05 €		
Maximum Drawdown	33,96 %		
Maximum Time to Recover	975 Tage		

Stand: 04.03.2025

Gewinne/Verluste



Alle Angaben ohne Gewähr. Quelle: © FWW GmbH // www.fww.de/disclaimer

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2016	6,63 %
im Jahr 2017	-0,83 %
im Jahr 2018	-4,55 %
im Jahr 2019	19,04 %
im Jahr 2020	9,61 %
im Jahr 2021	15,14 %
im Jahr 2022	-11,15 %
im Jahr 2023	8,61 %
im Jahr 2024	15,75 %
im Jahr 2025	-1,03 %

Stand: 04.03.2025

05.03.2025

BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 USD

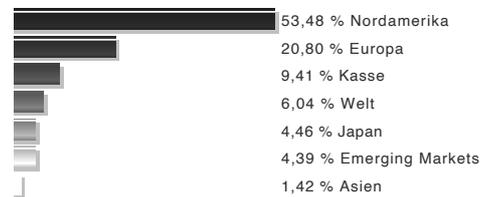
ISIN LU0072462426 WKN 987142 Währung USD

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2024

Länderaufteilung



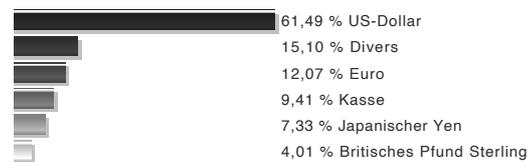
Stand: 31.12.2024

Branchenaufteilung



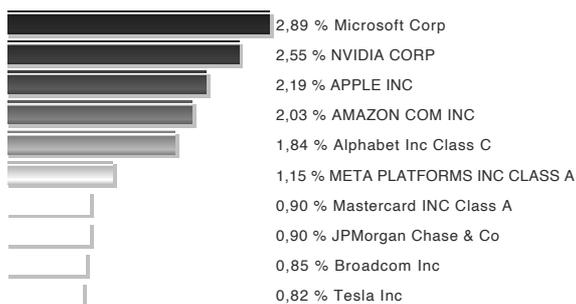
Stand: 31.12.2024

Währungsaufteilung



Stand: 31.12.2024

Top-Holdings



Stand: 31.12.2024

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	LU0295585748 / A0MN91
Fondsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	Herr Dr. Ernst Konrad, Herr Dr. Georg von Wallwitz, Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	23.04.2007
Rücknahmepreis	240,54 EUR (Stand 04.03.2025)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1778,61 Mio. EUR (Stand 31.01.2025)
SRI	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	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.02.2025)
€uro-Fondsnote	2
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ④ ⑤ ⑤ 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
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 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 %
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 Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2021	2022	2023	2024	2025
Januar	1,47	-5,00	4,62	3,48	2,64
Februar	-0,85	-2,94	0,27	0,73	-0,86
März	0,01	2,66	0,53	1,16	-0,56
April	1,92	-1,91	0,95	-1,04	
Mai	-0,86	-4,50	2,25	-0,52	
Juni	3,86	-5,18	1,01	2,53	
Juli	1,61	6,46	1,76	-0,95	
August	0,99	-1,30	-0,29	0,93	
September	-2,57	-5,11	-1,18	0,49	
Oktober	1,45	2,16	-1,90	0,71	
November	-0,19	1,06	4,87	3,60	
Dezember	0,17	-3,71	3,33	0,16	
Perf. im Jahr	7,07	-16,65	17,19	11,72	1,19

Stand: 04.03.2025

Phaidros Funds - Balanced A

ISIN LU0295585748 WKN A0MN91 Währung EUR

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-1,77 %		-0,23 %	
3 Monate	0,49 %		0,20 %	
6 Monate	6,72 %		4,66 %	
1 Jahr	8,05 %		8,88 %	
3 Jahre	20,14 %	6,31 %	11,09 %	3,57 %
5 Jahre	36,12 %	6,36 %	22,73 %	4,18 %
10 Jahre	70,72 %	5,49 %	32,50 %	2,85 %
seit Jahresbeginn	1,19 %		1,74 %	
seit Auflegung	140,54 %	5,03 %		

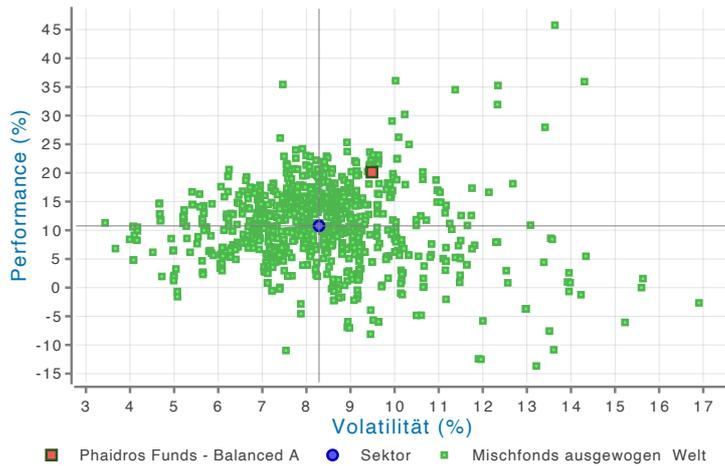
Stand: 04.03.2025

Wertentwicklung



Stand: 04.03.2025

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



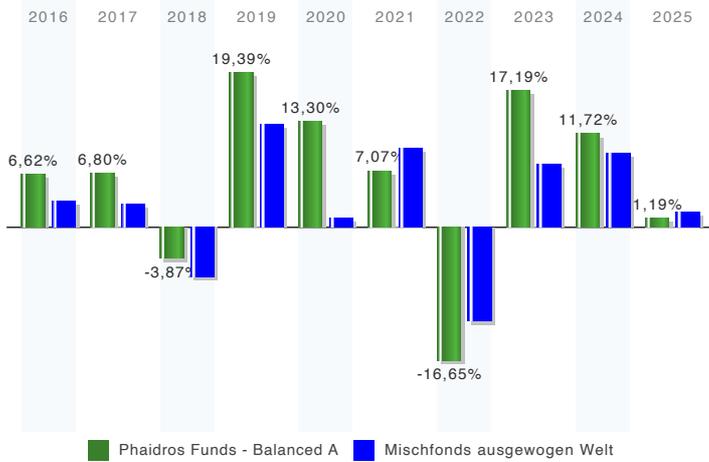
Stand: 04.03.2025

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	5,01 %	9,49 %	10,90 %
Sharpe Ratio	1,46	0,34	0,42
Tracking Error	3,29 %	3,85 %	4,30 %
Beta-Faktor	0,95	1,20	1,23
Treynor Ratio	7,75	2,71	3,74
Information Ratio	0,01	0,06	0,05
Jensen's Alpha	-0,12 %	0,65 %	0,42 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-18,08 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	246,85 €		
12-Monats-Tief	216,78 €		
Maximum Drawdown	24,01 %		
Maximum Time to Recover	910 Tage		
Duration	53		
Durchschnittliche Rendite	5,30 %		

Stand: 04.03.2025

Gewinne/Verluste



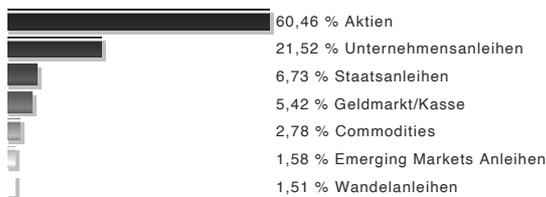
Stand: 04.03.2025

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2016	6,62 %
im Jahr 2017	6,80 %
im Jahr 2018	-3,87 %
im Jahr 2019	19,39 %
im Jahr 2020	13,30 %
im Jahr 2021	7,07 %
im Jahr 2022	-16,65 %
im Jahr 2023	17,19 %
im Jahr 2024	11,72 %
im Jahr 2025	1,19 %

Stand: 04.03.2025

Vermögensaufteilung



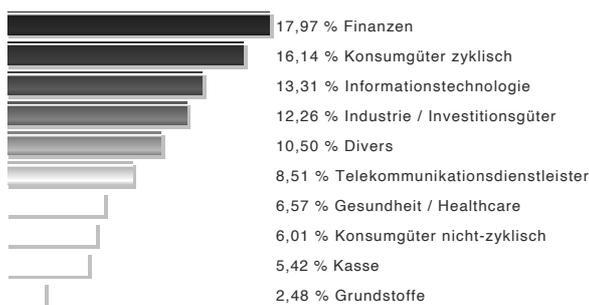
Stand: 31.01.2025

Länderaufteilung



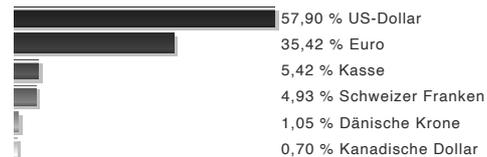
Stand: 31.01.2025

Branchenaufteilung



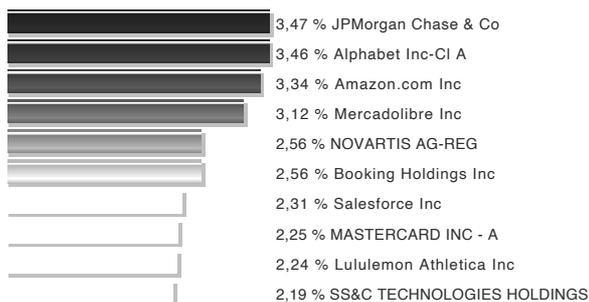
Stand: 31.01.2025

Währungsaufteilung



Stand: 31.01.2025

Top-Holdings



Stand: 31.01.2025

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Der Phaidros Funds Balanced konnte zum Jahresauftakt, je nach Anteilsklasse, zwischen +2,64% und +2,82% an Wert zulegen. Der MSCI World Index in Euro schloss den Monat +3,1% höher, der Index europäischer Anleihen (Bloomberg EUR Aggregate Index) handelte zum Monatsschluss nahezu unverändert (0,03%). Die Aktie von Meta Platforms (+17%) war der größte Gewinner auf der Aktienseite. Die positive Entwicklung seit Jahresanfang wurde durch die Quartalsergebnisse zum Monatsende bestätigt. Meta wächst weiterhin und konnte trotz hoher KI-Investitionen die Marge überraschend stark ausweiten. Auch Mercado Libre (+12%) hatte einen sehr guten Jahresauftakt. LVMH (+11%) setzte den positiven Trend aus dem Dezember fort. Bei den Anleihen legte SBB (+35%) kräftig zu, der Markt goutiert die gesunkenen rechtlichen Risiken in Folge des erfolgten Anleihtauschs im Dezember. High Yield-Emittenten wie Elo (+4%) und Intrum (+4%) profitierten vom positiven Sentiment für Risikoassets. Im Zuge des gestiegenen Zinsniveaus entwickelte sich die Bundesanleihe (1%) dagegen negativ. Auf der Aktienseite haben wir die Positionen in Pepsi, Johnson & Johnson und Walmart reduziert. Dagegen haben wir die Positionen in Siemens, Palo Alto Networks und TSMC aufgestockt. Mit Uber Technologies wurde zudem ein Herausforderer in das Portfolio aufgenommen, da Uber bei hohem Wachstum die Gewinnschwelle erreicht hat und eine weitere Margenausweitung durch operative Leverage absehbar ist. Auf der Anleihe Seite haben wir den Zinsanstieg genutzt und über den Kauf einiger Unternehmensanleihen mit längerer Laufzeit (Coca-Cola, T-Mobile US, DSV) die Duration im Portfolio auf 4,2 Jahre erhöht. Die Aktienquote liegt wieder bei gut 60%, die Anleihequote weiterhin bei rund 31%. Die Liquidität beträgt unverändert knapp 5%. Die wirtschaftliche Entwicklung zeigt sich zwar robust, die politische Unsicherheit ist mit Trumps Amtseinführung aber nochmals gestiegen. Eine ausgewogene Ausrichtung des Portfolios erscheint in diesem Umfeld weiterhin angebracht.

Stand 31.01.2025

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	LU0757431068 / A1JVL0
Fondsgesellschaft	Threadneedle Management Luxembourg S.A.
Fondsmanager	Herr David Dudding, Herr Alex Lee
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Hongkong, Italien, Luxemburg, Macau, Niederlande, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Taiwan, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	06.12.2005
Rücknahmepreis	122,27 EUR (Stand 04.03.2025)
Währung	EUR
Fondsvolumen	4470,90 Mio. USD (Stand 31.12.2024)
SRI	5
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahr(e)
Mindestanlage	2.500,00 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 01.02.2025)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	④ ⑤ ⑤ ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg
Geschäftsjahr	01.04. - 31.03.
Benchmark	100% MSCI AC World Index
Taxonomie	Nein
SFDR	Ja, 20,0%
PAIs	Biodiversität, 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	Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
SFDR	Ja, 20,0%
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Nein
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Der Fonds zielt darauf ab, den Wert der Anlage langfristig zu steigern. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile von Unternehmen weltweit. Der Fonds kann in Industrie- und Schwellenmärkten anlegen. Der Focus-Anlageansatz des Fonds bedeutet, dass er im Vergleich zu anderen Fonds typischerweise eine geringe Anzahl von Anlagen halten wird.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	4,76 %
Depotbankgebühr	n.v.
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.

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2021	2022	2023	2024	2025
Januar	-0,79	-7,73	4,87	4,28	4,29
Februar	1,84	-4,69	-0,74	7,50	-2,28
März	4,46	2,47	2,84	2,35	-3,42
April	3,49	-5,21	0,59	-2,85	
Mai	-0,11	-1,42	4,34	2,30	
Juni	7,05	-6,79	1,44	5,45	
Juli	2,91	12,99	0,83	-2,17	
August	4,48	-4,00	-0,07	0,35	
September	-4,24	-7,43	-3,26	0,72	
Oktober	6,17	4,58	-1,98	0,68	
November	2,43	3,17	6,60	6,99	
Dezember	0,78	-7,90	3,05	0,95	
Perf. im Jahr	31,78	-21,68	19,64	29,26	-1,57

Stand: 04.03.2025

CT (Lux) Global Focus AU EUR

ISIN LU0757431068 WKN A1JVLO Währung EUR

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat		-4,17 %	-1,75 %	
3 Monate		-0,96 %	-0,92 %	
6 Monate		11,14 %	7,43 %	
1 Jahr		14,41 %	11,59 %	
3 Jahre		37,27 %	11,14 %	24,78 %
5 Jahre		89,65 %	13,66 %	65,05 %
10 Jahre		206,34 %	11,85 %	108,04 %
seit Jahresbeginn		-0,15 %	1,58 %	
seit Auflegung				

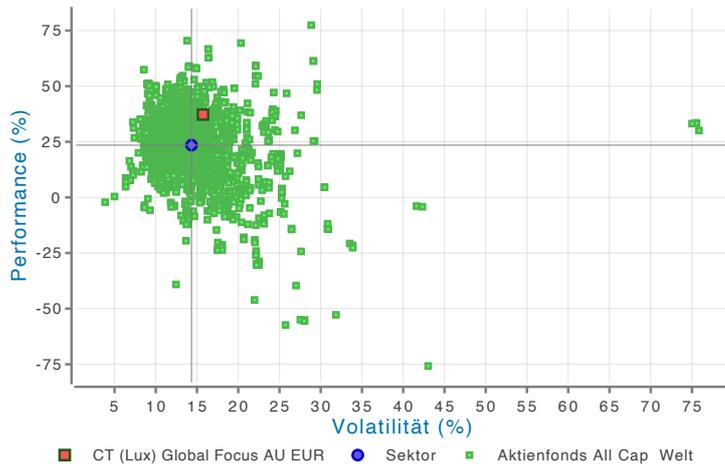
Stand: 03.03.2025

Wertentwicklung



Stand: 04.03.2025

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



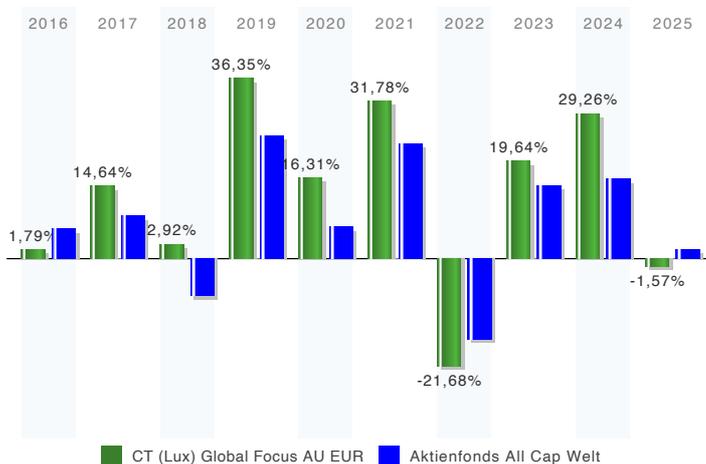
Stand: 04.03.2025

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	11,45 %	15,73 %	15,95 %
Sharpe Ratio	2,25	0,55	0,77
Tracking Error	6,24 %	6,22 %	6,25 %
Beta-Faktor	1,27	1,18	1,02
Treynor Ratio	20,36	7,33	11,94
Information Ratio	0,12	0,05	0,06
Jensen's Alpha	1,26 %	0,63 %	0,38 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-21,68 %		
Längste Verlustperiode	4 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	131,22 €		
12-Monats-Tief	104,34 €		
Maximum Drawdown	29,52 %		
Maximum Time to Recover	816 Tage		

Stand: 03.03.2025

Gewinne/Verluste



Stand: 04.03.2025

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2016	1,79 %
im Jahr 2017	14,64 %
im Jahr 2018	2,92 %
im Jahr 2019	36,35 %
im Jahr 2020	16,31 %
im Jahr 2021	31,78 %
im Jahr 2022	-21,68 %
im Jahr 2023	19,64 %
im Jahr 2024	29,26 %
im Jahr 2025	-1,57 %

Stand: 04.03.2025

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2024

Länderaufteilung



Stand: 31.12.2024

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2024

Top-Holdings



Stand: 31.12.2024

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.