

## Anlageziel

Der FFPB Dynamik investiert überwiegend in Anteilen an offenen Aktienfonds, die das zufließende Vermögen weltweit gezielt in Substanz- und Wachstumswerte investieren. Abhängig von der jeweiligen Marktlage und Einschätzung, kann der Aktienanteil zwischen 51 % und 100 % liegen. Ergänzend zu der Anlage in Aktien können Anteile an gemischten Wertpapier- sowie Renten- und Geldmarktfonds erworben und flüssige Mittel gehalten werden. Auch eine Beimischung von Branchen-, Themen- und Länderfonds ist möglich.

## Aufteilung

Aktien	94,63 %
Liquidität	4,50 %
Sonstige	0,69 %
Derivate	0,18 %

Stand per: 29.02.2024

## Wertentwicklung des Fonds\*\*\*\*

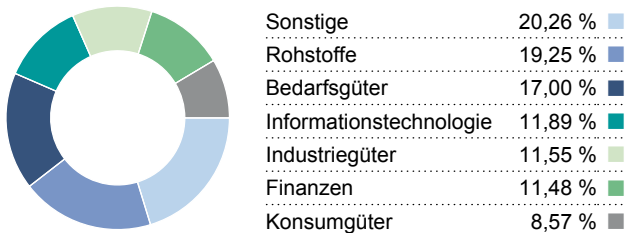


— Fonds (netto)

Quelle: Verwahrstelle

Stand per: 25.04.2024

## Branchen - Allokation (Aktien)



Stand per: 29.02.2024

## Stammdaten

ISIN	LU0317844412
WKN	A0MZG0
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Domizil	Luxemburg
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Luxemburg
Fondswährung	EUR
Ausschüttungsart	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung**	z.Zt. 0,08 % p.a
Fondsmanagervergütung	z.Zt. 1,17 % p.a
Verwahrstellenvergütung	z.Zt. 0,05 % p.a
Laufende Kosten***	z.Zt. 2,24 % p.a

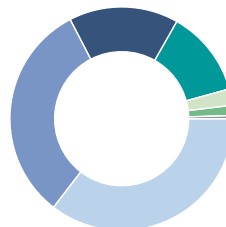
## MSCI-Rating\*



## Risikoindikator



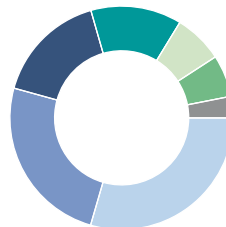
## Länder - Allokation (Aktien)



Europa	35,45 %
Nordamerika	31,94 %
Pazifik	15,83 %
Asien	12,48 %
Lateinamerika	2,38 %
Afrika	1,47 %
Mittlerer Osten	0,45 %

Stand per: 29.02.2024

## Währungen - Allokation



US Dollar	29,50 %
Euro	24,79 %
Sonstige	16,27 %
Japanischer Yen	13,16 %
Pfund Sterling	7,11 %
Kanadischer Dollar	6,07 %
Renminbi	3,10 %

Stand per: 29.02.2024

## Allokation Top 10

GLG Japan Core Alpha Fund	10,41 %	Prevoir Gestion Actions Actions au Porteur I o.N.	5,89 %
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N.	8,07 %	Goldman Sachs Global Sustainable Equity I Cap	5,48 %
iShares Gold Producers UCITS ETF USD Acc	7,73 %	Brandes Investment Funds European Value I	4,95 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C	6,78 %	Xtrackers DAX UCITS ETF 1C	4,79 %
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund B EUR Acc	6,29 %	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	4,52 %

Stand per: 29.02.2024

## Kumulierte Brutto-Wertentwicklung\*\*\*\*

Zeitraum	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	seit Auflage p.a
Fonds	+0,19 %	+6,76 %	+5,69 %	+10,80 %	-1,56 %	+13,40 %	+58,65 %	+2,83 %

Quelle: Verwahrstelle

Stand per: 25.04.2024

## Rollierende Wertentwicklung\*\*\*\*

Zeitraum	25.04.2019 - 25.04.2020	25.04.2020 - 25.04.2021	25.04.2021 - 25.04.2022	25.04.2022 - 25.04.2023	25.04.2023 - 25.04.2024
Fonds	-3,03 %	+18,80 %	-3,99 %	-7,46 %	+10,80 %

Quelle: Verwahrstelle

Stand per: 25.04.2024

## Fondsmanagerkommentar

Mehr als drei Jahrzehnte nach dem Ende des japanischen Börsenhypes hat der Nikkei 225, der Aktienleitindex Japans, Anfang März die alten Höchstkurse hinter sich gelassen und ist auf neue Allzeithochs gestiegen. Waren japanische Aktien 1989 zumeist stark überbewertet und entsprechend teuer bewertet, handeln japanische Unternehmen aktuell meist auf einem moderaten Bewertungsniveau. Zudem verfügen sie über hohe Kapitalreserven in der Bilanz. Die japanische Börse ist ein gutes Beispiel, dass eine Baisse mitunter auch sehr lange dauern kann und die Börsen keine Einbahnstraße sind. Wir sind im FFPB Dynamik im MAN GLG Japan Core Alpha engagiert. Im Rahmen dieses Mandats haben wir die Anteilsscheinklasse vor kurzem von Euro gehedged in YEN gewechselt, da wir mittelfristig mit einer Aufwertung des YEN gegenüber dem Euro rechnen.

## Chancen und Risiken

- Nutzen der Wachstumschancen an den globalen Märkten durch z.B. Investitionen in Schwellenländern oder spezifischen Branchen und Regionen
- Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement
- Attraktive Wertentwicklung bei ggü. dem Aktienmarkt reduziertem Risiko
- Aktienkurse und somit Anteilswerte können aufgrund allgemeiner Marktrisiken stark schwanken. Verluste sind möglich
- Risiken erhöhter Kursschwankungen des Anteilspreises durch z.B. Investitionen in Schwellenländern oder spezifischen Branchen und Regionen
- Risiken aus dem Anlageuniversum des Dachfonds u.a. aus den Märkten für Aktien und Anleihen

## Kontaktdaten

Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft  
Maximilianstraße 38  
86150 Augsburg

info@fuggerbank.de  
www.fuggerbank.de

## Disclaimer

Dieses Dokument dient als Werbemitteilung. Alle Wertentwicklungsangaben beziehen sich auf Euro. Fremdwährungsfonds wurden in Euro umgerechnet. Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Die vollständigen Angaben des/der Fonds sind dem Verkaufsprospekt sowie der Satzung oder dem Verwaltungsreglement oder den Vertragsbedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Die genannten Unterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie bei der Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft. Die obigen Angaben wurden mit großer Sorgfalt recherchiert. Bitte haben Sie dafür Verständnis, dass wir unsere Haftung auf Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit beschränken, es sei denn, es werden wesentliche vertragliche Pflichten verletzt. Dies ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine Darstellung, die der individuellen Information dient. Der Verkauf von Anteilen erfolgt ausschließlich auf Grundlage des genehmigten Verkaufsprospektes, der bei der Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft erhältlich ist. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Wie im Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des Fonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. So darf der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist.

Diese Informationen richten sich ausschließlich an Privatkunden und professionelle Kunden mit Wohnsitz bzw. Sitz in Deutschland. © Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft

\*MSCI ESG-Fondsbewertung (AAA-CCC): Die ESG-Bewertung von MSCI wird als direkte Abbildung der ESG-Qualitätswerte auf Buchstaben-Rating-Kategorien berechnet (z. B. AAA = 8,6-10). Die ESG-Bewertungen reichen von stark (AAA, AA) über durchschnittlich (A, BBB, BB) bis hin zu schwach (B, CCC).

\*\*Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung, Transaktionskosten sowie diverse weitere Gebühren belastet. Weitere Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten können dem Verkaufsprospekt, dem letzten Jahresbericht sowie den wesentlichen Anlegerinformationen entnommen werden.

\*\*\*Kostenausw. gem. PRIIBS-VO siehe [www.hal-privatbank.com/asset-servicing/fondsportal/private-label-fonds/](http://www.hal-privatbank.com/asset-servicing/fondsportal/private-label-fonds/)

\*\*\*\*ERLÄUTERUNGEN ZUR WERTENTWICKLUNG: Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine typische Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 47,62 EUR (5,00%) vermindern. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotgebühren entstehen. Die Depotgebühren ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank. **Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Die anderweitige Verwendung und Verbreitung dieses Beitrags ist ohne die vorherige schriftliche Zustimmung untersagt.