

FFPB MultiTrend Flex



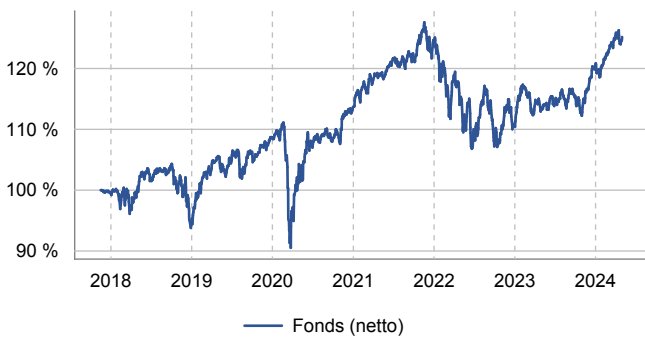
Anlageziel

Der FFPB MultiTrend Flex ist ein global gemischter, flexibel anlegender vermögensverwaltender Dachfonds mit einer Aktienquote von 25 – 100 %. Das Management ist durch eine breite Streuung in der Lage, auf die sich verändernden Marktsituationen zu reagieren und strebt dadurch die Senkung des Risikos gegenüber einer Investition in einen vergleichbaren Einzelfonds an. Gleichzeitig kann diese Streuung hohe Schwankungen reduzieren, wie sie in einzelnen Branchen und Ländern auftreten können. Der FFPB MultiTrend Flex nutzt für Absicherungszwecke Instrumente, die eine positive Partizipation auch in fallenden Märkten ermöglichen kann. Flexibel kann das Management in nahezu alle Anlageklassen investieren, hierbei werden hohe Korrelationen nach Möglichkeit vermieden.

Aufteilung

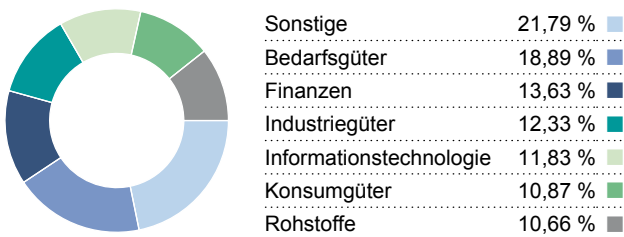


Wertentwicklung des Fonds****



Stand per: 30.04.2024

Branchen - Allokation (Aktien)



Stand per: 29.02.2024

Stammdaten

| | |
|-------------------------|---|
| ISIN | LU1651191345 |
| WKN | A2DU3G |
| 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. 1,42 % p.a |
| Verwahrstellenvergütung | z.Zt. 0,05 % p.a |
| Laufende Kosten*** | z.Zt. 2,46 % p.a |

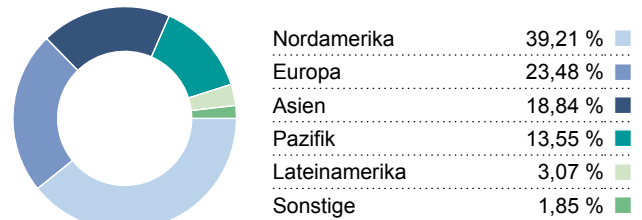
MSCI-Rating*



Risikoindikator

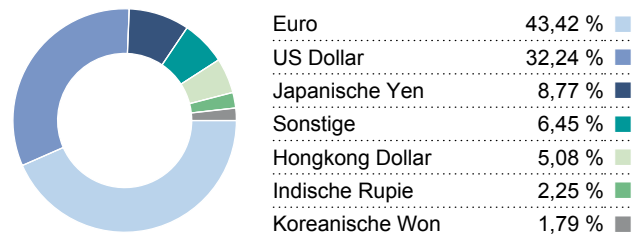


Länder - Allokation (Aktien)



Stand per: 29.02.2024

Währungs - Allokation



Stand per: 29.02.2024

Allokation Top 10

| | | | |
|--|--------|---|--------|
| First Trust GI Fds Plc US La Cap Co AlphaDEX UCITS ETF A Cap | 8,15 % | Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N. | 5,34 % |
| GLG Japan Core Alpha Fund | 7,16 % | Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs Founder USD Acc. oN | 4,72 % |
| GS EM Eq.Pf.I USD Acc | 6,96 % | Legg Mason West.Ass.Macro Opp.Bd.Pr. EUR Acc.Hedgd | 4,35 % |
| DtFloatR TFD | 6,28 % | Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN | 4,33 % |
| Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Reg. Shs I USD Acc. oN | 5,85 % | E.I.Sturdza-Str.Euro.Sm.Cos.Fd Registered Shares EUR Instl oN | 4,02 % |

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 | +0,24 % | +3,92 % | +4,09 % | +10,85 % | +5,15 % | +18,55 % | +25,18 % | +3,54 % |

Quelle: Verwahrstelle

Stand per: 30.04.2024

Rollierende Wertentwicklung****

| Zeitraum | 30.04.2019 - 30.04.2020 | 30.04.2020 - 30.04.2021 | 30.04.2021 - 30.04.2022 | 30.04.2022 - 30.04.2023 | 30.04.2023 - 30.04.2024 |
|----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fonds | -1,24 % | +14,16 % | -3,97 % | -1,23 % | +10,85 % |

Quelle: Verwahrstelle

Stand per: 30.04.2024

Fondsmanagerkommentar

Im März zeigten europäische Aktien eine erfreuliche Entwicklung und entwickelten sich besser als das US- Pendant. Insgesamt war es der Monat, in dem nicht unbedingt die Aktien der Glorreichen Sieben im Vordergrund standen, sondern es zu einer spürbaren Erholung der Marktbreite kam. An den Rentenmärkten hielt die Volatilität weiter an. Ein robuster Arbeitsmarkt und höhere Inflationsraten führten dazu, dass bereits eingepreiste Zinssenkungen wieder ausgepreist wurden. Anleihen mit längerer Restlaufzeit litten unter dieser Neueinschätzung. Bei uns im Portfolio gehören der iShares \$Treasury Bond 20+ ETF und der FTGF Macro Opportunities zu den Verlierern im März und auch seit Jahresanfang. Dennoch sehen wir gerade hier eine Opportunität und vermuten den Boden bei den Renditen nahe dem aktuellen Niveau. Sehr gut entwickelte sich der Van Eck Gold Miners ETF. Goldminen wirken im Vergleich zum Preis des physischen Golds unterbewertet. Eine gute Wertentwicklung bei Goldaktien stellt aus unserer Sicht das Szenario steigender Inflationsraten in Frage. Wir haben das robuste Momentum genutzt und haben die Aktienquote im Portfolio weiter reduziert. Aus unserer Sicht ist das Aufwärtspotenzial an den Aktienmärkten aktuell begrenzt und die Risiken für eine potenzielle Konsolidierung sind nicht von der Hand zu weisen.

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/

****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.