

Anlageziel

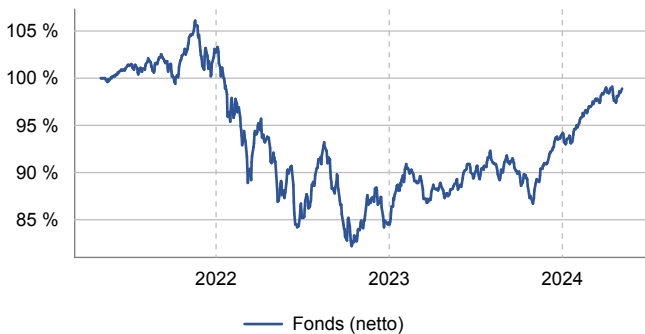
Der Z&P Wachstum ist ein global ausgerichteter Mischfonds. Durch eine breite Streuung über Regionen und Branchen sowie den Einsatz von Aktien sollen im Rahmen einer langfristigen Strategie auch kurzfristige Marktchancen genutzt werden. Die Aktienquote wird zwischen 25 % und 85 % gehalten. Das Fondsmanagement strebt eine Mindestanlage des Fondsvermögens in Wertpapieren in Höhe von 51 % an. Durch den Einsatz von Fondslösungen und verschiedener Finanzinstrumente erreicht man eine breite Streuung, die Schwankungen reduzieren soll. Der Z&P Wachstum nutzt zur Absicherung Instrumente, die eine positive Partizipation auch in fallenden Märkten ermöglichen kann.

Aufteilung



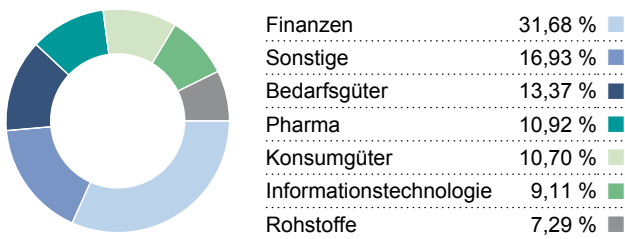
Stand per: 29.02.2024

Wertentwicklung des Fonds***



Stand per: 06.05.2024

Branchen - Allokation (Aktien)



Stand per: 29.02.2024

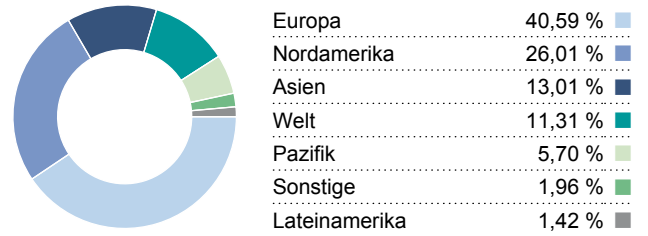
Stammdaten

ISIN	DE000A2QRLR5
WKN	A2QRLR
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Domizil	Luxemburg
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Luxemburg
Fondswährung	EUR
Ausschüttungsart	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung*	z.Zt. 0,08 % p.a
Fondsmanagervergütung	z.Zt. 1,59 % p.a
Verwahrstellenvergütung	z.Zt. 0,05 % p.a
Laufende Kosten**	z.Zt. 2,55 % p.a

Risikoindikator

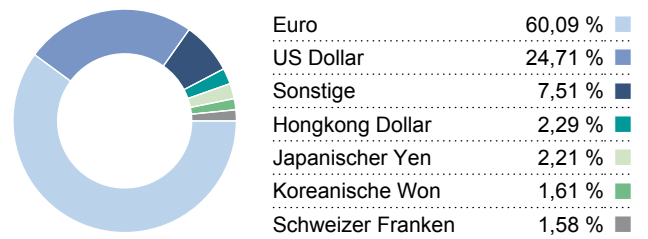


Länder - Allokation (Aktien)



Stand per: 29.02.2024

Währungen - Allokation



Stand per: 29.02.2024

Allokation Top 10

DtFloatR TFD	9,79 %	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - I	4,04 %
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N.	6,60 %	JPMorgan Funds - Europe Technology Fund	4,00 %
ACATIS Value Event Fonds B	5,56 %	Morgan Stanley Asia Opportunity Z	3,67 %
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Reg. Shs I USD Acc. oN	5,02 %	Comgest Growth Europe Opportunities EUR I Acc	3,65 %
ACATIS Aktien Global Fonds B (Inst.)	4,04 %	Man GLG Japan CoreAlpha Equity Class I H EUR Shares	3,26 %

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	+0,30 %	+3,78 %	+5,32 %	+13,03 %	-1,10 %	-	-1,10 %	-0,37 %

Quelle: Verwahrstelle

Stand per: 06.05.2024

Rollierende Wertentwicklung***

Zeitraum	-	03.05.2021 - 06.05.2021	06.05.2021 - 06.05.2022	06.05.2022 - 06.05.2023	06.05.2023 - 06.05.2024
Fonds	-	+0,00 %	-8,80 %	-4,06 %	+13,03 %

Quelle: Verwahrstelle

Stand per: 06.05.2024

Fondsmanagerkommentar

Nach einem guten Start für die Rentenmärkte im März kehrte rasch wieder eine Phase erhöhter Volatilität ein. Ein robuster Arbeitsmarkt und höhere Inflationsraten führten dazu, dass bereits eingepreiste Zinssenkungen wieder ausgepreist wurden. Dies führte zu steigenden Renditen und damit zu Kursverlusten bei Anleihen. Insbesondere 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. Sehr gut entwickelte sich im März der Xtrackers Physical Gold ETC- was aber bereits ein Indiz dafür liefern könnte, dass die Inflationsängste übertrieben sein könnten. Deshalb sehen wir gerade auf diesem aktuellen Renditeniveau eine Opportunity und vermuten die Renditen nahe einer Bodenbildung. Nach der guten Entwicklung von Unternehmensanleihen in diesem Jahr, die von der konjunkturellen Verbesserung profitierten, haben wir dort das prozyklische Risiko reduziert. Der Charakter des Portfolios sollte dadurch robuster geworden sein. Im März haben der DWS Floating Rate Notes, sowie der Jupiter Dynamic Bond eine Dividende ausgeschüttet.

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 Fondsmanagement
- 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 Mischfonds u.a. aus den Märkten für Aktien und Anleihen

Kontakt Daten

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 jüngeren 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

*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.