

Anlageempfehlung

HwV® Fonds-Invest GmbH Matthias Helfesrieder, Kirnbergstraße 6, 78359 Orsingen-Nenzingen

Anlageempfehlung

Fonds-Anspar-Pläne in ausgewählten dynamischen
Aktiefonds

Matthias Helfesrieder
HwV® Fonds-Invest GmbH

Matthias Helfesrieder
Kirnbergstraße 6
78359 Orsingen-Nenzingen

Telefon +49 7774 2169991

Telefax +49 7774 2169999

e-Mail info@das-sichere-depot.de

HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Anlageempfehlung

Sehr geehrter Investor,

mit zusätzlichen Fonds-Sparplänen in ausgewählten dynamischen Aktienfonds können Sie mittel- bis langfristig die Performance-Werte Ihres Portfolios steigern.

In dieser Datei finden Sie 10 ausgewählte dynamische Aktienfonds:

- Erstinvestition von 10.000€ je Fonds am 01.07.2017
- verbunden mit einer monatlichen Sparrate in Höhe von 100€ je Fonds

Im ersten Teil dieser Datei finden Sie die Zusammensetzung und die Performancedaten des Portfolios sowie die Links zu den gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen.

Im zweiten Teil sind die einzelnen Fonds-Portraits ("Factsheets") beigefügt.

Falls Sie Fragen hierzu haben oder gerne ein Ansparkonzept nutzen möchten, bin ich Ihnen gerne behilflich.

Wichtiger Hinweis: Fonds erwerben Sie über uns **stets ohne Ausgabeaufschlag (100% Rabatt - auch für Fonds-Sparraten)**.

Mit herzlichen Grüßen, 03.07.2020

Matthias Helfesrieder

HwV® Fonds-Invest GmbH

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 Musterportfolios zu informieren. Darüber hinaus dürfen aus diesen Informationen keine Aussagen zu

Anlageempfehlung

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 reellen Mandaten geführt, aber nicht konkret investiert. Ihre Wertentwicklung kann von der Wertentwicklung eines reellen 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	5
2. Anlagestruktur	7
2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	7
2.2 Aufteilung der Anlagearten	7
2.3 Aufteilung der SRI	7
2.4 Wertpapierwahrung	8
3. Backtesting	9
3.1 Benchmarking	9
3.2 Details	9
4. Jahresperformance	10
5. Produktinformationen	11
6. Factsheets	14
6.1 Pictet - Robotics-P dy EUR	14
6.2 Morgan Stanley INV F Global Advantage Fund (USD) A	17
6.3 Comgest Growth World EUR R Acc	20
6.4 AB SICAV I - International Health Care Portf. A EUR	24
6.5 Schroder ISF Greater China B Acc	27
6.6 Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	30
6.7 Bellevue Funds (Lux) - BB Ada. Asia Pacific Healthca. B EUR	34
6.8 BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR	37
6.9 Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals A2 EUR	40
6.10 Robeco Global Consumer Trends Equities (EUR) D	43

Anlageempfehlung

1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots

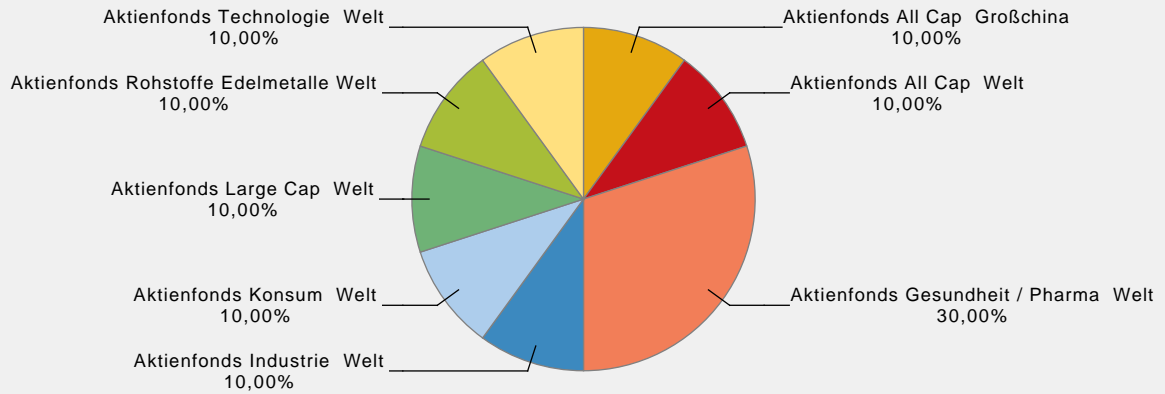
Fonds	ISIN	SRI	RK	Fonds- währun g	Anteil	Einmalanlage / Anfangsbetrag (EUR)	Spar- /Entnahmeplan (EUR)	errechneter Endbetrag Einmalanlage* (EUR)	errechneter Endbetrag Spar- /Entnahmeplan* (EUR)
Aktienfonds All Cap Großchina									
Schroder ISF Greater China B Acc	LU0140636928	4	4	USD	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		5.936,10
Aktienfonds All Cap Welt									
Comgest Growth World EUR R Acc	IE00BD5HXK71	4	3	EUR	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		5.767,21
Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt									
AB SICAV I - International Health Care Portf. A EUR	LU0251853072	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		6.020,30
Bellevue Funds (Lux) - BB Ada. Asia Pacific Healthca. B EUR	LU1587985570	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		7.092,10
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	LU0415391431	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		5.787,09
Aktienfonds Industrie Welt									
Pictet - Robotics- P dy EUR	LU1279334301	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		6.606,99
Aktienfonds Konsum Welt									
Robeco Global Consumer Trends Equities (EUR) D	LU0187079347	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		6.733,88
Aktienfonds Large Cap Welt									
Morgan Stanley INVF Global Advantage Fund (USD) A	LU0868753731	4	3	USD	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		7.907,86
Aktienfonds Rohstoffe Edelmetalle Welt									
Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals A2 EUR	LU0357130854	6	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		8.076,99
Aktienfonds Technologie Welt									
BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR	LU0171310443	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.700,00 (100,00 monatlich)		8.591,41
Summe						10.000,00	37.000,00	0,00	68.519,94

Anlageempfehlung

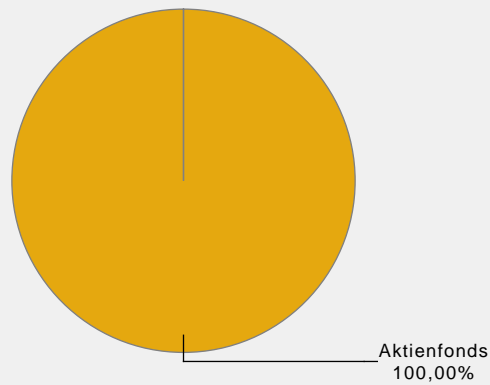
* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte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

2. Anlagestruktur

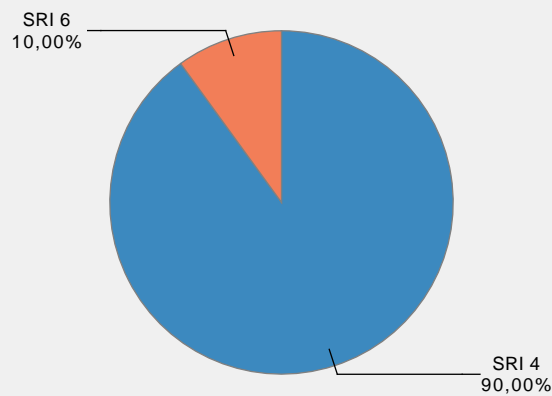
Aufteilung der Hauptanlagekategorien



Aufteilung der Anlagearten

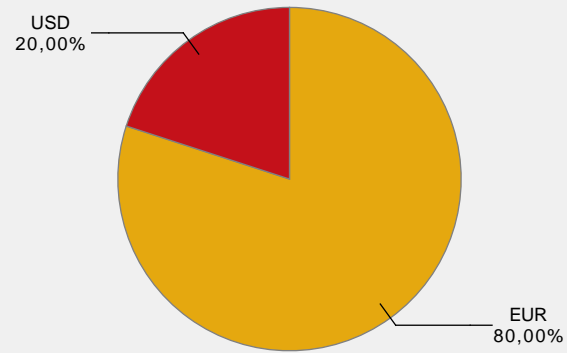


Aufteilung der SRI



Anlageempfehlung

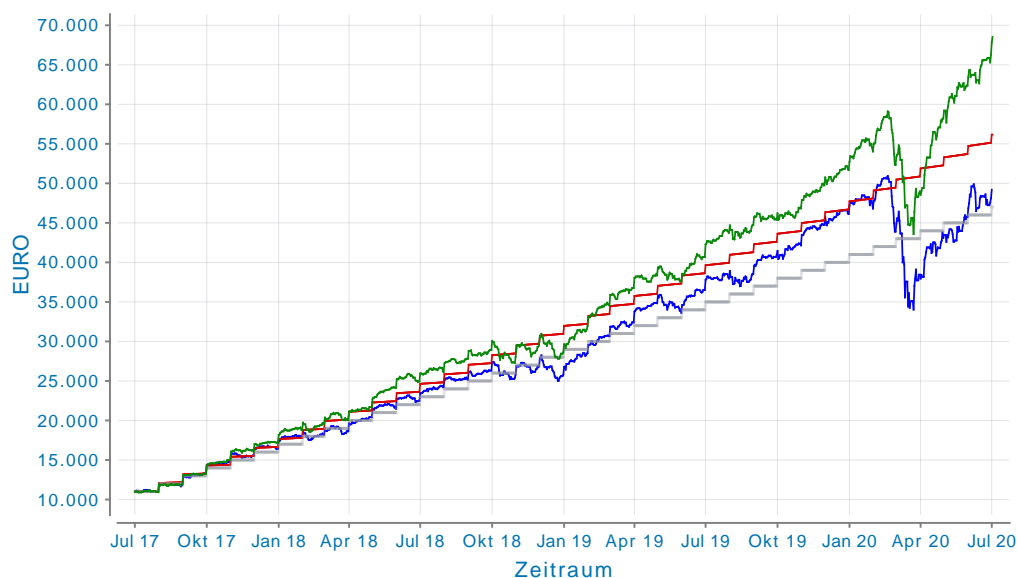
Wertpapierwährung



Anlageempfehlung

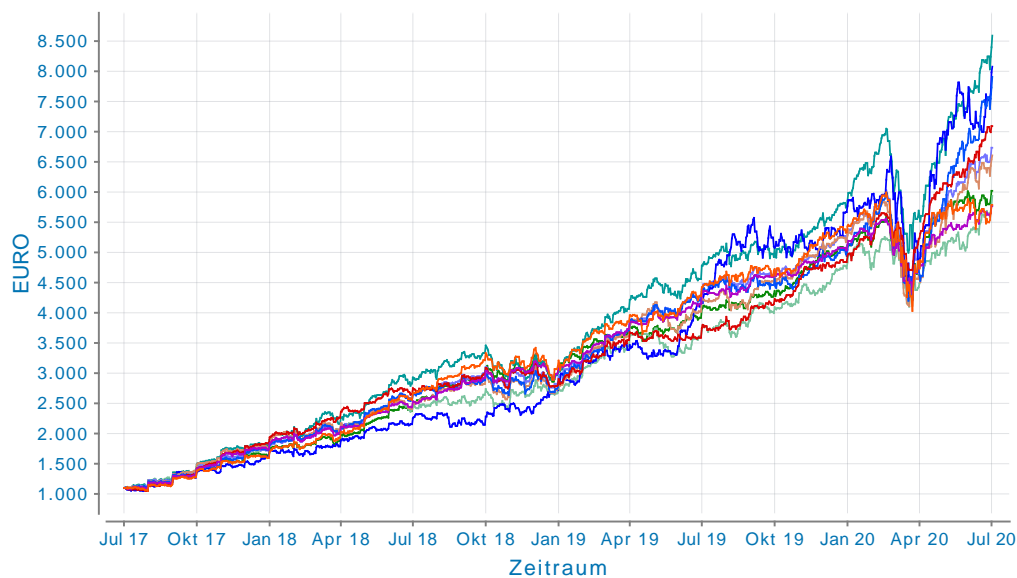
3. Backtesting

3.1 Benchmarking



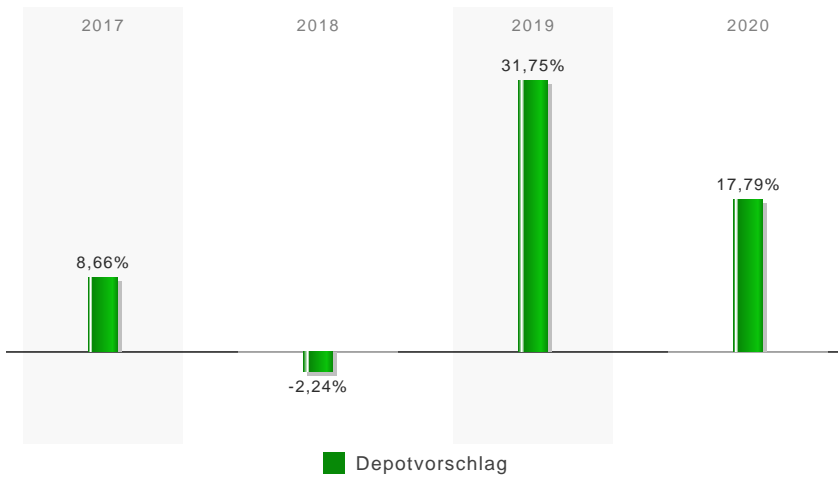
	Wertentwicklung (%) 01.07.17 - 02.07.20	Vola. (%)
<u>Depotvorschlag</u>	80,47 %	12,14 %
im Vergleich zu		
<u>proz. Steigerung 10,00%</u>		
<u>Kombination1(DOW JONES STOXX GLOBAL 1800 INDEX 25,00 %, Eurostoxx 50 50,00 %, S&P 500 25,00 %)</u>	7,77 %	16,01 %

3.2 Details



<u>AB SICAV I - International Health Care Portf. A EUR</u>	48,32 %	16,71 %
<u>Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals A2 EUR</u>	129,69 %	24,61 %
<u>Bellevue Funds (Lux) - BB Ada. Asia Pacific Healthca. B EUR</u>	89,95 %	12,84 %
<u>Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR</u>	39,52 %	19,22 %
<u>BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR</u>	150,94 %	19,41 %
<u>Comgest Growth World EUR R Acc</u>	38,77 %	11,22 %
<u>Morgan Stanley INV F Global Advantage Fund (USD) A</u>	122,78 %	17,80 %
<u>Pictet - Robotics-P dy EUR</u>	70,88 %	18,46 %
<u>Robeco Global Consumer Trends Equities (EUR) D</u>	75,83 %	16,39 %
<u>Schroder ISF Greater China B Acc</u>	45,13 %	16,30 %

4. Jahresperformance



Depotvorschlag

Jahr 2017	8,66 %
Jahr 2018	-2,24 %
Jahr 2019	31,75 %
Jahr 2020	17,79 %

5. Produktinformationen

Fonds	Berichte
Pictet - Robotics-P dy EUR	Factsheet KAG 29.05.2020 Halbjahresbericht 31.03.2020 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2019 Verkaufsprospekt 01.10.2019 KID 14.02.2020
Morgan Stanley INV Global Advantage Fund (USD) A	Factsheet KAG 31.05.2020 Halbjahresbericht 30.06.2019 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2019 Verkaufsprospekt 01.04.2020 KID 24.06.2020
Comgest Growth World EUR R Acc	Factsheet KAG 31.05.2020 Halbjahresbericht 30.06.2019 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2019 Verkaufsprospekt 19.12.2019 KID 07.02.2020
AB SICAV I - International Health Care Portf. A EUR	Factsheet KAG 31.05.2020 Halbjahresbericht 30.11.2019 Geprüfter Jahresbericht 31.05.2019 Verkaufsprospekt 01.05.2020 KID 29.05.2020
Schroder ISF Greater China B Acc	Halbjahresbericht 30.06.2019 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2019 Verkaufsprospekt 01.12.2019 KID 19.02.2020
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	Factsheet KAG 31.05.2020 Halbjahresbericht 31.12.2019 Geprüfter Jahresbericht 30.06.2019 Verkaufsprospekt 30.06.2020 KID 01.02.2020
Bellevue Funds (Lux) - BB Ada. Asia Pacific Healthca. B EUR	Factsheet KAG 31.05.2020 Halbjahresbericht 31.12.2019 Geprüfter Jahresbericht 30.06.2019 Verkaufsprospekt 30.06.2020 KID 01.02.2020
BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR	Factsheet KAG 31.05.2020 Halbjahresbericht 29.02.2020 Geprüfter Jahresbericht 31.08.2019 Verkaufsprospekt 29.04.2020 KID 10.02.2020

Anlageempfehlung

Fonds	Berichte
Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals A2 EUR	Factsheet KAG 29.05.2020 Halbjahresbericht 30.06.2019 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2019 Verkaufsprospekt 17.04.2020 KID 19.02.2020
Robeco Global Consumer Trends Equities (EUR) D	Factsheet KAG 31.05.2020 Halbjahresbericht 30.06.2019 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2019 Verkaufsprospekt 29.02.2020 KID 28.02.2020

Anlageempfehlung

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.

Stammdaten

ISIN / WKN	LU1279334301 / A141RC
Fondsgesellschaft	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Fondsmanager	Herr Peter Lingen, Herr John Gladwyn
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Großbritannien, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Vereinigte Arabische Emirate, Zypern, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Industrie Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	07.10.2015
Rücknahmepreis	192,99 EUR (Stand 02.07.2020)
Währung	EUR
Fondsvolumen	6042,74 Mio. USD (Stand 25.06.2020)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRRI	6
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 04.12.2019)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.06.2020)
€uro-Fondsnote	0
Depotbank	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat		4,62 %	2,30 %	
3 Monate		36,53 %	25,93 %	
6 Monate		10,93 %	-0,71 %	
1 Jahr		21,22 %	8,44 %	
3 Jahre		62,74 %	17,63 %	30,91 %
				9,39 %
5 Jahre			35,08 %	6,20 %
10 Jahre			163,32 %	10,17 %
seit Jahresbeginn		10,93 %	-0,70 %	
seit Auflegung		114,64 %	17,50 %	

Stand: 01.07.2020

Übersicht

Anlageziel ist Kapitalwachstum. Der Fonds investiert weltweit vorwiegend in börsennotierte Aktien, die von Unternehmen ausgegeben werden, die zur Wertschöpfungskette in der Robotik und unterstützenden Technologien beitragen und/oder davon profitieren.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Industrie
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	0,02 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,98 %
Managementgebühr	1,60 %
Performancegebühr	n.v.

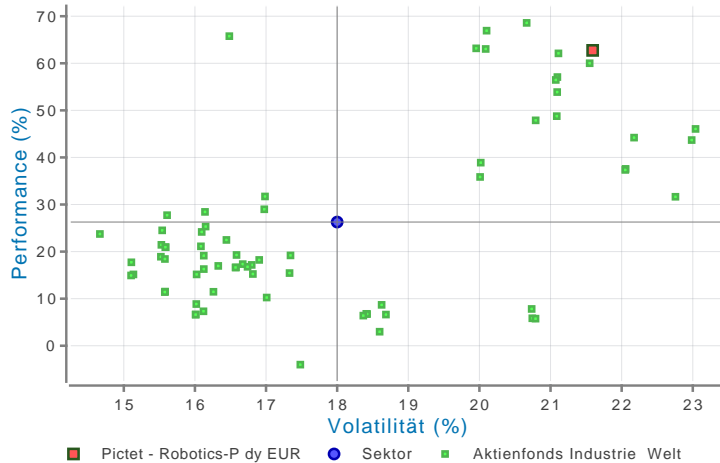
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 02.07.2020

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



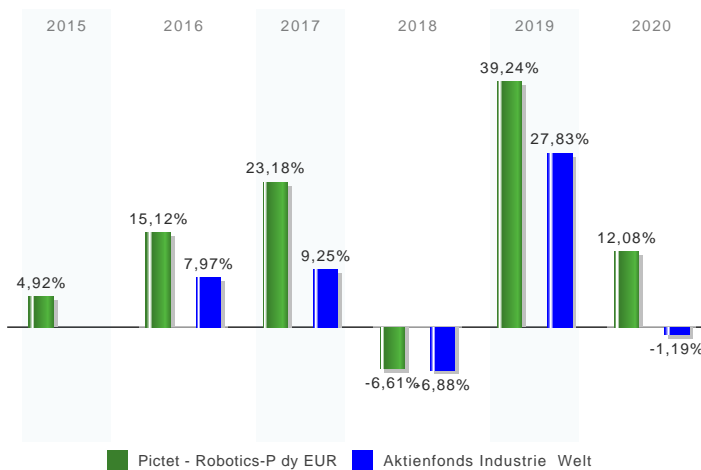
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	26,20 %	21,59 %	
Sharpe Ratio	1,07	0,68	
Tracking Error	9,79 %	8,27 %	
Beta-Faktor	1,09	1,16	
Treynor Ratio	25,62	12,61	
Information Ratio	0,13	0,08	
Jensen's Alpha	1,14 %	0,49 %	
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-6,61 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	192,23 €		
12-Monats-Tief	129,02 €		
Maximum Drawdown	30,88 %		
Maximum Time to Recover	270 Tage		

Stand: 01.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2015	4,92 %
im Jahr 2016	15,12 %
im Jahr 2017	23,18 %
im Jahr 2018	-6,61 %
im Jahr 2019	39,24 %
im Jahr 2020	12,08 %

Stand: 02.07.2020

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar	-10,31	3,02	5,72	9,07	2,20
Februar	0,48	5,54	-2,89	6,63	-9,57
März	2,45	2,59	-2,23	3,23	-8,86
April	0,14	0,71	-2,28	8,81	17,67
Mai	5,89	1,27	7,65	-11,39	6,98
Juni	-0,32	-4,02	-3,28	6,60	4,50
Juli	6,85	0,60	3,33	4,51	1,15
August	2,29	1,25	3,37	-4,53	
September	1,79	4,78	-2,02	4,97	
Oktober	0,78	7,49	-6,93	0,77	
November	4,09	-0,36	3,15	6,87	
Dezember	1,09	-1,31	-8,98	0,05	
Perf. im Jahr	15,12	23,18	-6,61	39,24	12,08

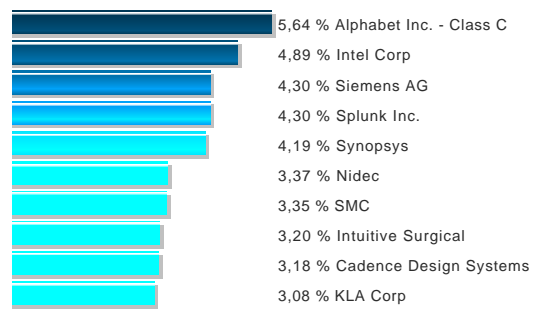
Stand: 02.07.2020

Vermögensaufteilung



Stand: 31.05.2020

Top-Holdings



Stand: 31.05.2020

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 Advantage Fund (USD) A

ISIN LU0868753731 WKN A1KCKD Währung USD

HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0868753731 / A1KCKD
Fondsgesellschaft	Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
Fondsmanager	Herr Dennis Lynch, Herr Alexander Norton, Herr David Cohen, Herr Armistead Nash, Herr Sam Chainani, Herr Jason Yeung
Vertriebszulassung	Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Schweden, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Large Cap Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	31.01.2013
Rücknahmepreis	66,91 EUR (Stand 02.07.2020)
Währung	USD
Fondsvolumen	360,40 Mio. USD (Stand 31.05.2020)
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 01.06.2020)
€uro-Fondsnote	1
Depotbank	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	100% MSCI AC World Index

Übersicht

Das Anlageziel besteht darin, ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum zu erzielen, indem er hauptsächlich Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen sowohl aus entwickelten Märkten als auch aus Schwellenmärkten tätigt. Unter normalen Marktbedingungen wird das Anlageziel des Fonds hauptsächlich durch die Anlage in Aktienwerte von etablierten Unternehmen mit großer Kapitalisierung verfolgt. In dem Anlageprozess konzentriert man sich auf eine Aktienausswahl nach dem Bottom-Up-Ansatz, bei dem attraktive Anlagemöglichkeiten in einzelnen Unternehmen gesucht werden.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Large Cap
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	6,10 % (5,75 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	1,84 %
Managementgebühr	1,60 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	12,03 %		1,54 %	
3 Monate	66,86 %		19,78 %	
6 Monate	38,91 %		-5,94 %	
1 Jahr	44,40 %		2,06 %	
3 Jahre	96,43 %	25,24 %	17,87 %	5,63 %
5 Jahre	129,43 %	18,07 %	29,28 %	5,27 %
10 Jahre			149,75 %	9,59 %
seit Jahresbeginn	41,26 %		-5,93 %	
seit Auflegung	262,63 %			

Stand: 02.07.2020

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

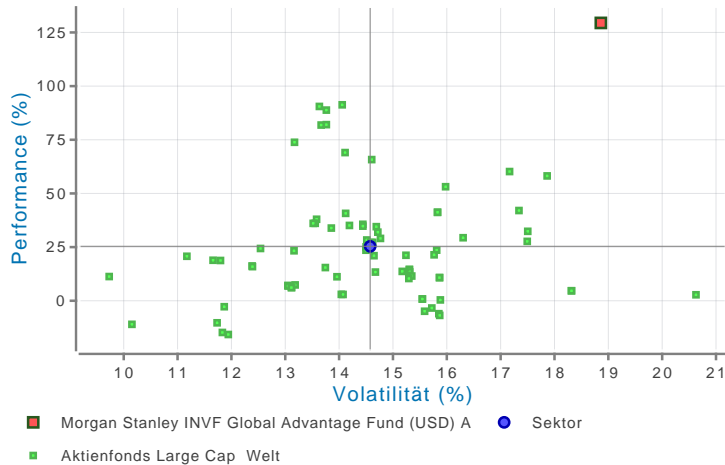
Stand: 02.07.2020

Morgan Stanley INVF Global Advantage Fund (USD) A

ISIN LU0868753731 WKN A1KCKD Währung USD

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



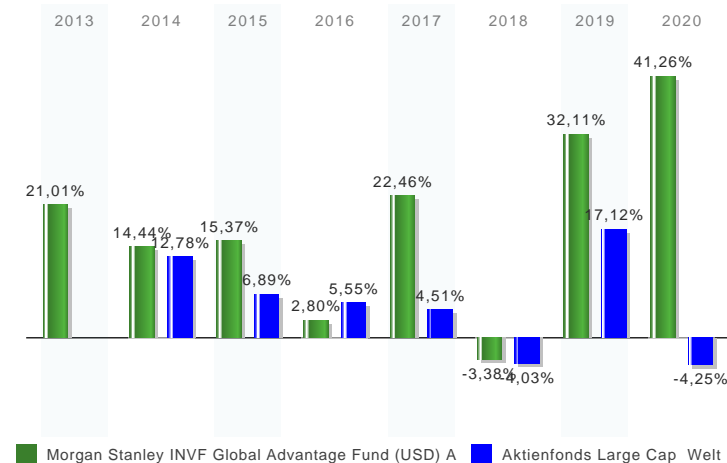
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	29,22 %	20,61 %	18,86 %
Sharpe Ratio	1,09	0,93	0,78
Tracking Error	17,60 %	11,55 %	9,66 %
Beta-Faktor	1,19	1,17	1,18
Treynor Ratio	26,83	16,36	12,52
Information Ratio	0,11	0,10	0,09
Jensen's Alpha	1,79 %	1,05 %	0,78 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-12,39 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	66,91 €		
12-Monats-Tief	37,99 €		
Maximum Drawdown	30,93 %		
Maximum Time to Recover	572 Tage		

Stand: 02.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2013	21,01 %
im Jahr 2014	14,44 %
im Jahr 2015	15,37 %
im Jahr 2016	2,80 %
im Jahr 2017	22,46 %
im Jahr 2018	-3,38 %
im Jahr 2019	32,11 %
im Jahr 2020	41,26 %

Stand: 02.07.2020

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar	-8,88	2,58	3,76	9,53	7,30
Februar	-1,62	4,13	0,54	6,50	-7,87
März	1,22	1,98	-5,40	4,53	-8,74
April	0,33	3,86	5,85	5,39	19,73
Mai	4,04	1,38	5,70	-3,70	15,16
Juni	-1,11	-2,00	0,60	3,64	9,79
Juli	6,00	1,09	-1,82	3,86	3,43
August	0,75	0,30	3,76	-2,80	
September	0,99	-0,33	-1,18	-1,85	
Oktober	0,03	4,64	-7,73	-1,20	
November	1,28	0,96	0,81	6,83	
Dezember	0,45	2,03	-7,11	-1,50	
Perf. im Jahr	2,80	22,46	-3,38	32,11	41,26

Stand: 02.07.2020

Morgan Stanley INVF Global Advantage Fund (USD) A

ISIN LU0868753731 WKN A1KCKD Währung USD

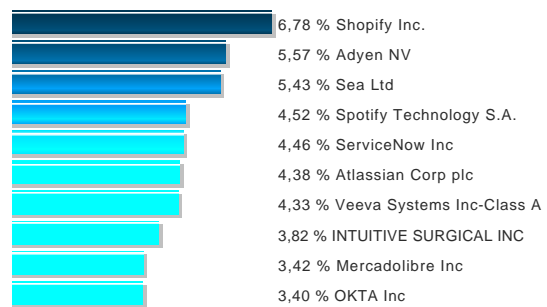
HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Vermögensaufteilung



Stand: 31.05.2020

Top-Holdings



Stand: 31.05.2020

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.

Comgest Growth World EUR R Acc

ISIN IE00BD5HXX71 WKN A1W566 Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	IE00BD5HXX71 / A1W566
Fondsgesellschaft	Comgest Asset Management International Limited
Fondsmanager	Frau Laure Negiar, Herr Vincent Houghton, Frau Céline Piquemal-Prade, Herr Zak Smerczak
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Irland
Auflagedatum	21.01.2014
Rücknahmepreis	29,47 EUR (Stand 01.07.2020)
Währung	EUR
Fondsvolumen	859,75 Mio. USD (Stand 31.05.2020)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	5
Mindestanlage	10,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.06.2020)
€uro-Fondsnote	0
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	100% MSCI AC World Index (NR)

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat		2,40 %		1,73 %
3 Monate		15,12 %		19,59 %
6 Monate		0,17 %		-6,06 %
1 Jahr		5,14 %		0,88 %
3 Jahre		42,09 %	12,42 %	14,53 %
5 Jahre			22,65 %	4,17 %
10 Jahre			124,46 %	8,42 %
seit Jahresbeginn		0,17 %		-6,00 %
seit Auflegung				

Stand: 01.07.2020

Übersicht

Investitionsziel des Fonds ist es, Kapitalvermehrung durch Schaffung eines professionell verwalteten Portfolios zu erreichen, das, nach Meinung des Anlageverwalters, aus internationalen und diversifizierten Wachstumswerten mit einem Schwerpunkt auf Aktien besteht.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	2,00 % (1,96 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Managementgebühr	2,00 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

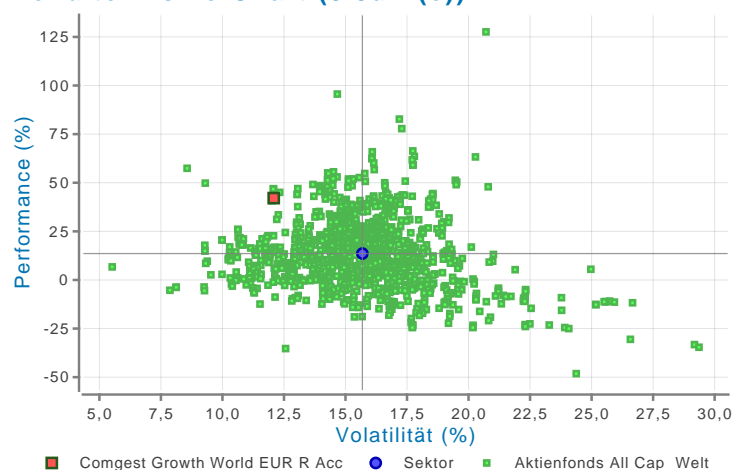
Stand: 02.07.2020

Comgest Growth World EUR R Acc

ISIN IE00BD5HXX71 WKN A1W566 Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



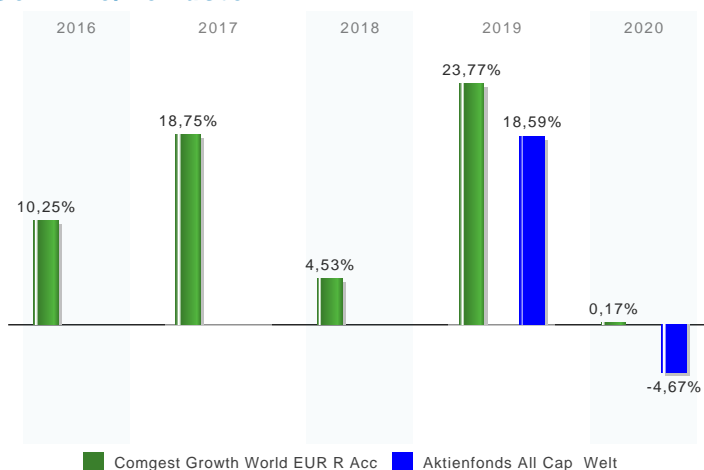
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	14,35 %	12,08 %	
Sharpe Ratio	0,61	0,95	
Tracking Error	8,71 %	7,18 %	
Beta-Faktor	0,65	0,71	
Treynor Ratio	13,39	16,12	
Information Ratio	0,05	0,09	
Jensen's Alpha	0,65 %	0,82 %	
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-2,57 %		
Längste Verlustperiode	2 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	31,27 €		
12-Monats-Tief	23,82 €		
Maximum Drawdown	23,82 %		
Maximum Time to Recover	135 Tage		

Stand: 01.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2016	10,25 %
im Jahr 2017	18,75 %
im Jahr 2018	4,53 %
im Jahr 2019	23,77 %
im Jahr 2020	0,17 %

Stand: 02.07.2020

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar		2,66	3,17	2,86	1,50
Februar		3,10	-1,75	5,28	-6,46
März	0,29	1,33	-2,47	4,35	-6,30
April	0,63	0,49	1,82	1,90	9,09
Mai	3,54	1,65	4,63	-2,92	0,81
Juni	1,05	-1,14	-0,71	4,10	2,12
Juli	3,44	-1,35	1,14	1,66	0,27
August	-1,42	0,54	3,74	1,00	
September	0,11	1,51	1,96	1,09	
Oktober	1,18	8,14	-4,25	-0,91	
November	0,79	0,31	3,28	1,90	
Dezember		0,40	-5,52	1,48	
Perf. im Jahr	10,25	18,75	4,53	23,77	0,17

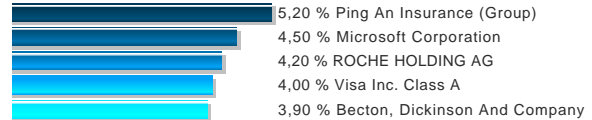
Stand: 02.07.2020

Vermögensaufteilung



Stand: 31.05.2020

Top-Holdings



Stand: 31.05.2020

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

2019 war zwar turbulent, wird aber als eines der besten in jüngster Zeit kaum zu übertreffen sein. Auf die Fundamentaldaten kommt es an. Gemessen daran konnte die Weltwirtschaft eine Rezession vermeiden, während die Arbeitslosigkeit mit 3,5% auf einem 50-Jahrestief lag. Wenig überraschend wurde der MSCI AC World Index, der 2019 um 26,6% in USD (28,9% in EUR) stieg, von US-Aktien (+30,9% in USD, +33,3% in EUR) angeführt. Auf den weiteren Plätzen folgten Europa (+23,8% in USD, 26,0% in EUR), Japan (+19,6% in USD, +21,8% in EUR) und die Schwellenländer (+18,5% in USD, 20,7% in EUR). Der Fonds reichte 2019 nicht an den Index heran, den er jedoch die zwei Jahre zuvor deutlich übertroffen hatte. Auch 2019 partizipierte er wie erwartet am Aufwärtstrend. Nach dem katastrophalen Jahresende 2018 setzte Anfang 2019 rasch eine Erholung ein dank der Normalisierung der Geldpolitik mit drei Zinssenkungen. Das dämpfte die Angst vor einer USRezession in Q3 aufgrund enttäuschender Produktionstätigkeit, des turbulenten Handelskonflikts und der wiederholten Herabstufung der globalen Gewinnprognosen für 2019 von 10% auf 2%. Das Jahr endete mit einer Rallye in Q4 (+9,0% in USD, 5,8% in EUR). Der Anstieg der gleichwohl schwachen Barometer für das verarbeitende Gewerbe, solide Arbeitsmarktdaten (v.a. in den USA) und gute Zahlen zum Dienstleistungssektor fachten die Risikobereitschaft an. Zudem ließen zwei politische Risiken deutlich nach. Die Brexit-Unsicherheit endete dank des fulminanten Siegs der Konservativen, während neue US-Zölle durch ein Phase-1-Abkommen vermieden wurden. Angesichts starker Kursgewinne schmälerte u.a. die Cash-Position das relative Fondsergebnis 2019 am stärksten (-1,5%). Die Untergewichtung in den USA als bestem Markt 2019 und die Übergewichtung Japans und der Schwellenländer, die Schlusslichter 2019, schmälerten etwas das Ergebnis in diesem kurzen Zeitraum. Die enttäuschende Entwicklung des untergewichteten Finanz- und Energiesektors machte die Vorteile aus dem Engagement bei nichtzyklischen Konsumgütern, die nicht Schritt hielten, zunichte. Performance-Spitzenreiter waren v.a. unsere langfristigen Positionen. Das Betriebsergebnis von Hikari Tsushin, Japans führendem Unternehmensdienstleister, wächst weiter robust. Umsatz und operativer Gewinn legten im letzten Quartal um 12% bzw. 52% zu. Wir erwarten für das Gesamtjahr einen Anstieg des operativen Gewinns um 20%. Chinas führender Spirituosenhersteller Kweichow Moutai erzielte ein ausgezeichnetes Ergebnis. Umsatz und Nettogewinn dürften zum Jahresende um 15% über dem Vorjahresniveau liegen. Dies und die deutliche Neubewertung aufgrund seiner Qualität (Preismacht und begrenztes Angebot) machten den Titel zu einem Performance-Treiber. Ping An, Chinas führender nicht staatlicher Lebensversicherer, ist die größte Fondsposition und erzielte in allen Kernbereichen ein solides Gewinnwachstum von ca. 15%. Die größten Verlustbringer stellten wir glatt: Samsonite, der weltweit führende Kofferhersteller, steht seit Mitte 2018 unter Druck. Gründe sind ein aus unserer Sicht unzutreffender Bericht eines ShortVerkäufers, Sorgen über die Auswirkungen des Handelskrieges, nachlassender Konsum in Asien und die Gefahr, dass neue Marktteilnehmer seine Preissetzungsmacht aushöhlen. Nachdem wir die Position zunächst verkleinert hatten, beschlossen wir, sie aufgrund der schwachen Fundamentaldaten und des für einen Turnaround nötigen längeren Zeitraums aufzulösen. Seven & I, führender Betreiber von Convenience-Läden in Japan, präsentierte schwache Quartalszahlen und Prognosen mit Verweis auf weniger Neueröffnungen, Restrukturierungskosten und höhere Kosten durch u.a. steigende Löhne. Das Gewinnwachstum von Japans führendem Elektrowerkzeug-Hersteller Makita war erneut enttäuschend. Grund war der Druck durch den Handelskonflikt, da das Unternehmen zu 60% in China produziert. 2019 nahmen wir 10 neue Anlageideen auf, 5 Positionen lösten wir auf. Neben den 3 oben erwähnten Verkäufen trennten wir uns aus Bewertungsgründen vom Sanitär-Spezialisten Geberit und vom chinesischen Telekommunikationswert China Mobile. Einige zum Teil alte Bekannte nahmen wir auch wegen ihrer attraktiven Bewertungen wieder ins Portfolio. Ausschlaggebend sind jedoch ihre erstklassigen Geschäftsmodelle, die u.E. von langfristigen strukturellen Wachstumstreibern profitieren. Einige Beispiele für Neuzugänge sind Taiwan Semiconductor, der führende Halbleiterhersteller, Keyence, ein führendes Unternehmen im Bereich der Bildverarbeitungssysteme, Alphabet, das globale Online-Werbegeschäft, und Autohome, eine dominante Autoverkaufsplattform in China. Daneben kamen Hoya, Shin-Etsu, Tencent, Alibaba, AIA und Roche neu ins Portfolio. Diese Zugänge finanzierten wir größtenteils aus Verkaufserlösen bei Church & Dwight, Unilever, Pan Pacific und Ecolab. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist leichter rational zu erklären als die Erwartungen in einem mitunter irrationalen Markt. Der expansive geldpolitische Kurswechsel und Anzeichen für einen Abbau der Handelsschranken bescherten über alle Sektoren und Aktienstile hinweg massive Kursgewinne und schickten die Anleiherenditen auf historische Tiefststände. Dieser breite Aufwärtstrend wird sich 2020 kaum fortsetzen, und derart hohe Renditen werden schwerer zu finden sein. Sollte die Weltwirtschaft auf den Wachstumspfad zurückkehren, werden angesichts der hohen Ausgangsbewertungen wohl hauptsächlich die Gewinne die Aktienkurse bestimmen. Sollten die Bewertungen am US-Markt in ähnlicher Höhe steigen, würde das 12M-KGV auf 21 klettern und damit auf ein zuletzt während der Dotcom-Blase in den 1990ern erreichtes Niveau. Der Spielraum für globale geldpolitische Stimulierungsmaßnahmen ist geschrumpft, Steuerreformen sind passé und das Phase-1-Abkommen ist vielversprechend, aber keine Garantie. Die Arbeitslosigkeit befindet sich in den meisten wichtigen Ländern auf Rekordtiefs, die Zinsen tendieren gegen null. Kurzfristig ist ein Abgleiten der US- oder der Weltwirtschaft in die Rezession zwar unwahrscheinlich, dennoch bleiben erhebliche Risiken. Diese könnten im aktuellen Marktumfeld für weitere Volatilität sorgen, nicht zuletzt aufgrund der jüngst eskalierten Spannungen im Nahen Osten. Als disziplinierter Qualitätswachstumsanleger ist der Fonds in langfristige, nachhaltige, strukturelle Wachstumswerte investiert, wobei wir auf eine attraktive Portfoliobewertung achten. Im Interesse einer langfristigen guten Performance halten wir Ausschau nach neuen Anlageideen und überprüfen regelmäßig bestehende Positionen. Um es mit den Worten eines pensionierten Comgest Gründers zu sagen: Machen Sie einfach Ihren Job und machen Sie ihn gut. Wir werden weiterhin unser Bestes geben.

Stand 31.05.2020

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.

Comgest Growth World EUR R Acc

ISIN IE00BD5HXX71 WKN A1W566 Währung EUR

HwV[®]
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

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 - International Health Care Portf. A EUR

ISIN LU0251853072 WKN A0JMHJ Währung EUR

HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0251853072 / A0JMHJ
Fondsgesellschaft	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
Fondsmanager	Herr Vinay Thapar
Vertriebszulassung	Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Island, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Schweden, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflegedatum	24.11.2000
Rücknahmepreis	363,28 EUR (Stand 01.07.2020)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1107,53 Mio. USD (Stand 31.05.2020)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRRI	5
Mindestanlage	2.000,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	750,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.06.2020)
uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	④ ⑤ ⑤ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Geschäftsjahr	01.06. - 31.05.
Benchmark	100% S&P Healthcare Sector Composite

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-1,53 %		0,48 %	
3 Monate	18,02 %		21,98 %	
6 Monate	5,28 %		5,40 %	
1 Jahr	16,12 %		15,10 %	
3 Jahre	43,99 %	12,92 %	32,75 %	9,90 %
5 Jahre	47,82 %	8,13 %	29,18 %	5,25 %
10 Jahre	263,94 %	13,79 %	261,25 %	13,71 %
seit Jahresbeginn	5,28 %		5,38 %	
seit Auflegung	105,99 %	3,75 %		

Stand: 01.07.2020

Übersicht

Überalterung der Gesellschaft in Industrieländern sowie zu erwartende künftige zahlungskräftige Mittelschichten in vielen Schwellenländern als zwei Merkmale der demographischen Entwicklungen, sollten deutliche Auswirkung auf die weltweiten Gesundheitsausgaben haben. Der Fonds investiert daher in globale Aktien aus dem Pharmabereich inkl. Generika, Biotechnologie, Medizintechnik und medizinische Dienstleistungen, um von demographischen Potenzialen des Gesundheitssektors zu profitieren. Der Fonds greift auf die hohe Expertise der KAG im Management von Assets im Gesundheitswesen zurück.

Besonderheiten

Fondsname bis 04.02.2016: ACMBernstein SICAV - International Health Care Portf. A EUR

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Gesundheit / Pharma
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	2,01 %
Managementgebühr	1,80 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

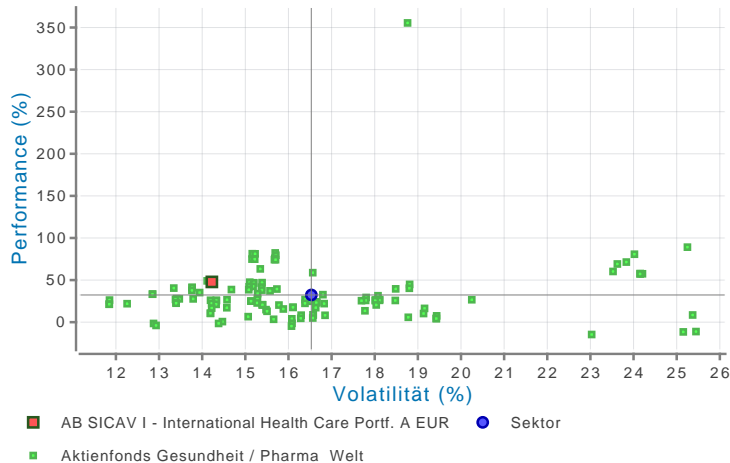
Stand: 02.07.2020

AB SICAV I - International Health Care Portf. A EUR

ISIN LU0251853072 WKN A0JMHJ Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



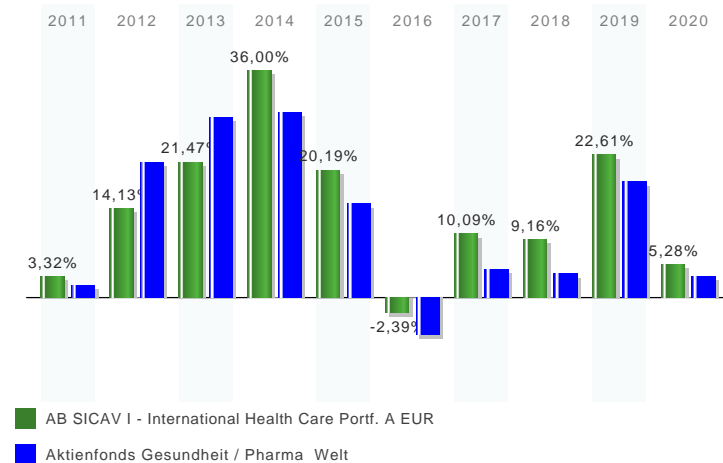
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	15,96 %	13,71 %	14,22 %
Sharpe Ratio	1,52	1,06	0,60
Tracking Error	3,81 %	3,76 %	3,54 %
Beta-Faktor	0,88	0,92	0,92
Treynor Ratio	27,56	15,71	9,27
Information Ratio	0,05	0,07	0,08
Jensen's Alpha	0,45 %	0,37 %	0,33 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-33,73 %		
Längste Verlustperiode	8 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	369,62 €		
12-Monats-Tief	274,41 €		
Maximum Drawdown	56,46 %		
Maximum Time to Recover	5019 Tage		

Stand: 01.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2011	3,32 %
im Jahr 2012	14,13 %
im Jahr 2013	21,47 %
im Jahr 2014	36,00 %
im Jahr 2015	20,19 %
im Jahr 2016	-2,39 %
im Jahr 2017	10,09 %
im Jahr 2018	9,16 %
im Jahr 2019	22,61 %
im Jahr 2020	5,28 %

Stand: 02.07.2020

AB SICAV I - International Health Care Portf. A EUR

ISIN LU0251853072 WKN A0JMHJ Währung EUR

HwV®
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar	-7,51	0,26	1,56	7,18	-0,37
Februar	-0,85	7,30	-1,92	1,90	-4,63
März	-2,15	0,12	-2,50	2,09	-3,88
April	2,28	0,29	3,42	-3,45	12,65
Mai	5,18	-1,81	5,40	-1,63	3,91
Juni	-0,09	1,58	0,84	3,80	-2,30
Juli	3,88	-3,12	5,37	1,72	0,79
August	-2,23	1,39	4,07	-0,02	
September	-0,29	2,17	2,23	0,57	
Oktober	-5,27	2,52	-4,39	3,35	
November	4,65	0,96	4,50	5,93	
Dezember	0,81	-1,62	-8,70	-0,37	
Perf. im Jahr	-2,39	10,09	9,16	22,61	5,28

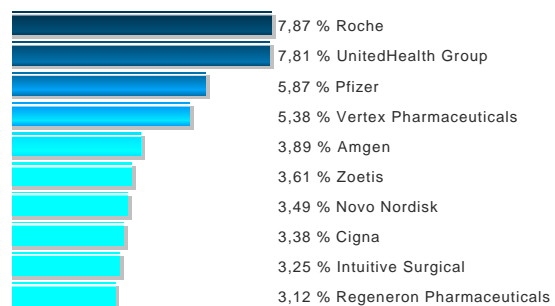
Stand: 02.07.2020

Vermögensaufteilung



Stand: 31.05.2020

Top-Holdings



Stand: 31.05.2020

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.

Schroder ISF Greater China B Acc

ISIN LU0140636928 WKN 633843 Währung USD

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0140636928 / 633843
Fondsgesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Fondsmanager	Frau Louisa Lo
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Gibraltar, Griechenland, Großbritannien, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Polen, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Südkorea, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Großchina
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	28.03.2002
Rücknahmepreis	62,85 EUR (Stand 02.07.2020)
Währung	USD
Fondsvolumen	1409,50 Mio. USD (Stand 29.05.2020)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRI	6
Mindestanlage	1.000,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	1.000,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.06.2020)
€uro-Fondsnote	0
Depotbank	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	100% MSCI Golden Dragon

Übersicht

Anlageziel ist Kapitalzuwachs. Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Vermögens in Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Volksrepublik China, Hongkong und Taiwan. Er kann direkt in China B-Aktien und China H-Aktien anlegen.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Großchina

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	0,00 % (0,00 %)
Depotbankgebühr	0,40 %
Gesamtkostenquote (TER)	2,46 %
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	9,96 %		8,68 %	
3 Monate	23,61 %		19,65 %	
6 Monate	6,66 %		6,14 %	
1 Jahr	20,27 %		17,85 %	
3 Jahre	39,42 %	11,71 %	37,37 %	11,16 %
5 Jahre	53,91 %	9,01 %	41,63 %	7,21 %
10 Jahre	155,65 %	9,84 %	143,75 %	9,32 %
seit Jahresbeginn	8,84 %		6,83 %	
seit Auflegung	439,69 %			

Stand: 02.07.2020

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

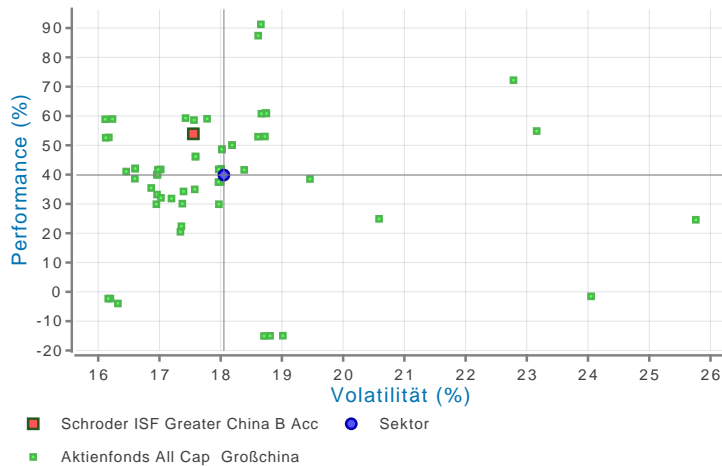
Stand: 02.07.2020

Schroder ISF Greater China B Acc

ISIN LU0140636928 WKN 633843 Währung USD

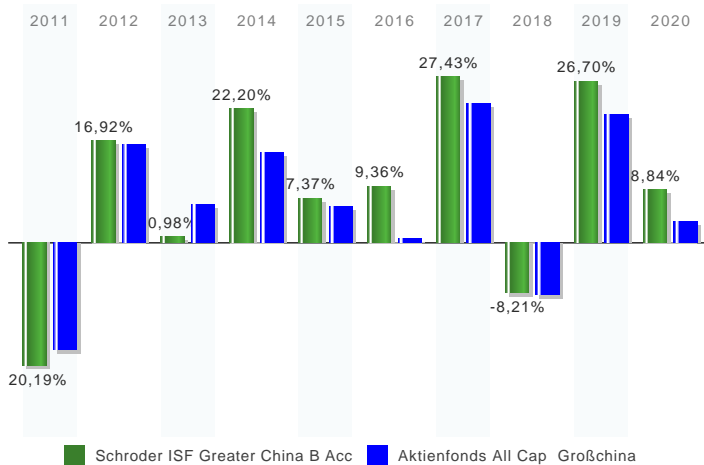
HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



Stand: 02.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	19,07 %	16,64 %	17,55 %
Sharpe Ratio	0,76	0,45	0,30
Tracking Error	5,17 %	4,12 %	3,80 %
Beta-Faktor	1,21	0,99	0,99
Treynor Ratio	11,99	7,54	5,27
Information Ratio	0,03	0,00	0,03
Jensen's Alpha	-0,17 %	-0,01 %	0,14 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-59,39 %		
Längste Verlustperiode	7 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	62,85 €		
12-Monats-Tief	47,00 €		
Maximum Drawdown	67,26 %		
Maximum Time to Recover	2711 Tage		

Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2011	-20,19 %
im Jahr 2012	16,92 %
im Jahr 2013	0,98 %
im Jahr 2014	22,20 %
im Jahr 2015	7,37 %
im Jahr 2016	9,36 %
im Jahr 2017	27,43 %
im Jahr 2018	-8,21 %
im Jahr 2019	26,70 %
im Jahr 2020	8,84 %

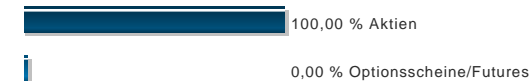
Stand: 02.07.2020

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar	-10,71	5,07	6,00	6,62	-2,42
Februar	1,28	4,41	-2,69	6,07	-0,05
März	4,71	1,29	-2,88	3,26	-10,02
April	-0,99	0,44	2,73	0,85	11,86
Mai	1,33	3,40	5,22	-9,80	-1,48
Juni	2,17	0,26	-4,15	5,63	9,65
Juli	5,98	3,19	-0,97	2,58	2,64
August	5,06	2,23	-2,43	-0,91	
September	3,18	-0,68	1,28	0,58	
Oktober	0,69	5,25	-9,66	1,80	
November	2,01	-1,06	4,26	1,87	
Dezember	-4,52	0,94	-4,05	6,49	
Perf. im Jahr	9,36	27,43	-8,21	26,70	8,84

Stand: 02.07.2020

Vermögensaufteilung



Stand: 29.05.2020

Top-Holdings



Stand: 29.05.2020

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.

Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR

ISIN LU0415391431 WKN A0RP23 Währung EUR

HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0415391431 / A0RP23
Fondsgesellschaft	MDO Management Company S.A.
Fondsmanager	Herr Stefan Blum, Herr Marcel Fritsch
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	30.09.2009
Rücknahmepreis	516,45 EUR (Stand 01.07.2020)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1097,70 Mio. EUR (Stand 30.04.2020)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRII	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	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.06.2020)
uro-Fondsnote	1
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A.
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.
Benchmark	100% MSCI World Healthcare Equipment & Supplies Index

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-3,37 %		0,48 %	
3 Monate	16,01 %		21,98 %	
6 Monate	-4,72 %		5,40 %	
1 Jahr	3,58 %		15,10 %	
3 Jahre	42,56 %	12,55 %	32,75 %	9,90 %
5 Jahre	74,89 %	11,83 %	29,18 %	5,25 %
10 Jahre	256,34 %	13,55 %	261,25 %	13,71 %
seit Jahresbeginn	-4,72 %		5,38 %	
seit Auflegung	314,25 %	14,12 %		

Stand: 01.07.2020

Übersicht

Anlageziel ist ein langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen des Medizinaltechnik- und Gesundheitsdienstleistungssektors. Fokussiert werden profitable mittel- und großkapitalisierte Unternehmen, die bereits über ein reiferes Produktportfolio verfügen. Die Titelauswahl basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse, wobei insbesondere der medizinische Nutzen, das Sparpotenzial für das Gesundheitswesen sowie das erwartete Marktpotenzial der entsprechenden Produkte vertieft untersucht werden.

Besonderheiten

Fondsname vormals: Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech B EUR

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Gesundheit / Pharma
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	2,24 %
Managementgebühr	1,60 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

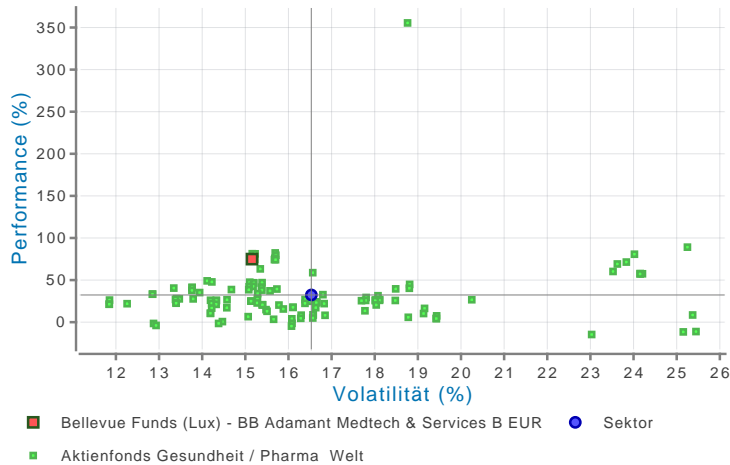
Stand: 02.07.2020

Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR

ISIN LU0415391431 WKN A0RP23 Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



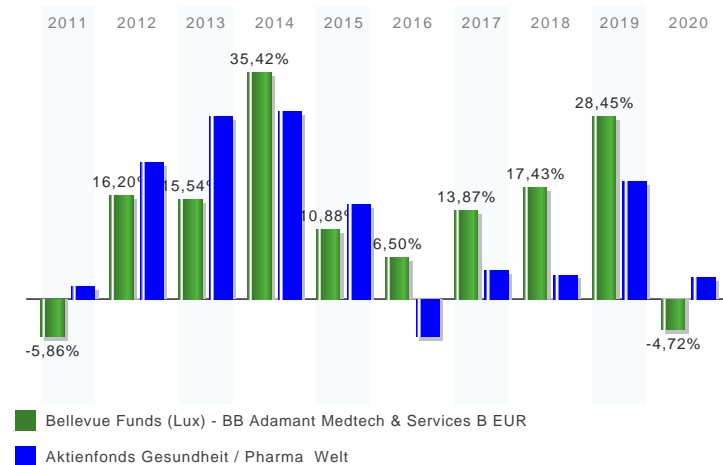
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	19,01 %	15,94 %	15,15 %
Sharpe Ratio	0,76	0,93	0,83
Tracking Error	5,35 %	5,55 %	5,95 %
Beta-Faktor	1,02	1,04	0,93
Treynor Ratio	14,08	14,24	13,53
Information Ratio	-0,09	0,06	0,10
Jensen's Alpha	-0,55 %	0,25 %	0,64 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-10,21 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	586,93 €		
12-Monats-Tief	387,29 €		
Maximum Drawdown	34,01 %		
Maximum Time to Recover	452 Tage		

Stand: 01.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2011	-5,86 %
im Jahr 2012	16,20 %
im Jahr 2013	15,54 %
im Jahr 2014	35,42 %
im Jahr 2015	10,88 %
im Jahr 2016	6,50 %
im Jahr 2017	13,87 %
im Jahr 2018	17,43 %
im Jahr 2019	28,45 %
im Jahr 2020	-4,72 %

Stand: 02.07.2020

Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR

ISIN LU0415391431 WKN A0RP23 Währung EUR

HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar	-6,00	3,76	4,73	7,19	0,03
Februar	0,09	5,54	-1,55	3,25	-7,56
März	0,86	0,85	-1,04	2,76	-6,99
April	4,41	2,26	4,28	-1,58	12,04
Mai	3,73	0,02	8,02	-0,74	2,32
Juni	2,19	1,64	2,81	5,35	-3,96
Juli	3,96	-4,40	2,97	4,16	0,61
August	0,35	0,34	5,66	0,23	
September	0,68	1,70	3,63	-1,61	
Oktober	-5,01	4,02	-8,05	-0,17	
November	-1,43	0,26	4,60	6,68	
Dezember	3,11	-2,50	-8,37	0,33	
Perf. im Jahr	6,50	13,87	17,43	28,45	-4,72

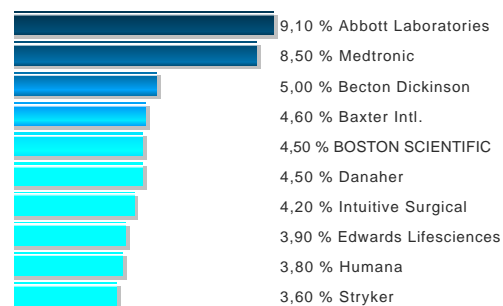
Stand: 02.07.2020

Vermögensaufteilung



Stand: 30.04.2020

Top-Holdings



Stand: 30.04.2020

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Marktüberblick: Im Februar entwickelte sich der BB Adamant Medtech & Services (-7.6%) etwa gleich wie seine Benchmark (-7.2%), aber etwas weniger gut als der breite Gesundheitsmarkt (-6.1%), und konnte sich dem Abgabedruck der breiten Aktienmärkte MSCI World Net (-7.8%) oder Euro Stoxx 50 (-8.4%) nur teilweise entziehen. Die Medizintechnikunternehmen (Medtech) belasteten die Portfolioperformance mit 6.5% und die Gesundheitsdienstleister (Services) mit 1.1%. Die Medizintechnikunternehmen GN Store Nord (+12.0%) und Ambu (+24.0%) entwickelten sich hervorragend und trugen positiv zur absoluten und relativen Portfolioperformance bei. Die Viertelquartalsergebnisse von GN übertrafen die Investorenerwartungen bezüglich Umsatzwachstum, Gewinn sowie Kurz- und Mittelfristprognose. Ambu übertraf die Umsatz- und Gewinnerwartungen der Investoren und fokussiert sich stark auf den Ausbau des direkten Vertriebskanals in den USA sowie auf die neuen Produkte, wie beispielsweise das EinwegDuodenoskop. Die Abwärtsbewegungen der grosskapitalisierten Medizintechnikunternehmen korrelierten stark mit dem breiten Aktienmarkt. Edwards Lifesciences (-6.1%), Teleflex (-9.1%), Zimmer Biomet (-7.3%) und Boston Scientific (-10.0%) trugen negativ zur relativen- und absoluten Fondspersformance bei. Becton Dickinson (-12.9%) hat angekündigt, dass im Moment aufgrund einer regulatorischen Auflage keine neuen Alaris -Infusionspumpen ausgeliefert werden dürfen, und Medtronic (-12.1%) enttäuschte die Investoren mit einem tieferen Umsatzwachstum als erwartet. Diese Probleme wurden von beiden Unternehmen selbst verursacht und haben nichts mit den Endmärkten der Medizintechnik zu tun, die wir als sehr solid einschätzen. Die Performance der US-Krankenversicherer entwickelten sich in den ersten zwei Dritteln des Februars hervorragend. Der Grund dafür waren die ersten beiden Vorwahlen der Demokraten in Iowa und in New Hampshire, bei denen sich progressive Kandidaten wie Bernie Sanders und Elizabeth Warren nicht klar durchsetzen konnten. Bei der 3. Vorwahl im Gliedstaat Nevada konnte sich Bernie Sanders deutlicher als erwartet distanzieren, was zusammen mit der Schwäche des breiten Aktienmarktes zu Abgabedruck bei den US-Krankenversicherern führte. Molina (+0.4%) trug leicht positiv zur absoluten Portfolioperformance bei, konnte die negativen Beiträge von Centene (-15.0%), UnitedHealth (-5.7%) und Humana (-4.2%) jedoch nicht ausgleichen. Alle Werte in EUR / B-Anteile. Positionierung & Ausblick Prognosen zu den Auswirkungen des Coronavirus (Covid-19) auf die Weltwirtschaft sind schwierig. Grundsätzlich gehen wir davon aus, dass sich der Medtech-&-Services-Sektor aufgrund seiner nichtzyklischen Nachfrage besser entwickeln wird als der breite Aktienmarkt. So werden die Krankenversicherungsprämien weiterhin bezahlt und dringende Operationen müssen durchgeführt werden. Höhere Leistungskosten dürften temporär sein und elektive Eingriffe könnten verschoben, aber zu einem späteren Zeitpunkt nachgeholt werden. Der Medtech & Services Fonds investiert in den gesamten

Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR

ISIN LU0415391431 WKN A0RP23 Währung EUR

HwV®
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Gesundheitsmarkt ohne die Medikamentenhersteller. Als vollwertiges Healthcare-Produkt zielt der Fonds darauf ab, bei einem vergleichbaren Risikoprofil eine deutlich höhere Rendite zu erwirtschaften als traditionelle Healthcare-Fonds. Einer der Gründe für den grossen Erfolg unserer Anlagestrategie ist, dass der Medtech-&-Services-Sektor zu den defensivsten Sektoren mit nachhaltigem OutperformancePotenzial gehört. Das Fondsportfolio ist darauf ausgerichtet, eine attraktive und möglichst stabile Rendite zu erwirtschaften, dies auch in einem schwierigen Marktumfeld. Deshalb liegt der Portfolioanteil von grosskapitalisierten, liquiden Unternehmen bei etwa 75%, ergänzt mit schnell wachsenden, hoch innovativen klein- und mittelkapitalisierten Werten. Der Medtech & Services Fonds ist eine echte Anlagealternative für Investoren, die von den soliden Fundamentalfaktoren des Gesundheitsmarktes profitieren möchten, aber die Preis-, Entwicklungs- und Patentablauftrisiken der Medikamentenindustrie scheuen oder eine Ergänzung zu ihrem bestehenden Pharmainvestment suchen. Die Innovationskraft ist ungebrochen und der Industriewandel in der Medizintechnik hin zu integrierten Dienstleistungsangeboten schreitet stetig voran. Der Einsatz neuester Informationstechnologien birgt ein grosses Marktpotenzial im Bereich Digital Health . Bei den Medizintechnik-unternehmen sehen wir attraktives Kurssteigerungspotenzial in den Bereichen Diabetestherapie, Operationsrobotik und minimalinvasiver Herzklappenersatz und -reparatur. Im Bereich der Gesundheitsdienstleister (Healthcare Services) sehen wir das grösste Wertsteigerungspotenzial bei den US-Krankenversicherern (Managed Care). Die Medtech-&-Services-Strategie - eine Kombination von Innovation, Marktausweitung mit neuen Dienstleistungen und stabiler Nachfrage - eröffnet dem Anleger eine vielversprechende Investmentopportunität.

Stand 30.04.2020

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.

Bellevue Funds (Lux) - BB Ada. Asia Pacific Healthca. B EUR

ISIN LU1587985570 WKN A2DPA9 Währung EUR

HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	LU1587985570 / A2DPA9
Fondsgesellschaft	MDO Management Company S.A.
Fondsmanager	Herr Dr. Cyrill Zimmermann, Herr Oliver Kubli, Frau Zahide Donat
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	28.04.2017
Rücknahmepreis	224,68 EUR (Stand 30.06.2020)
Währung	EUR
Fondsvolumen	180,20 Mio. EUR (Stand 31.03.2020)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRI	6
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	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.06.2020)
uro-Fondsnote	0
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A.
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.
Benchmark	100% MSCI AC World Health Care Index

Übersicht

Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit insbesondere in den Gesundheitsmarkten des asiatisch-pazifischen Raumes haben. Darunter fallen Unternehmen in Bereichen wie Generika, Medizinaltechnik, Biotechnologie, Pharma und Gesundheitsdienstleistungen, die in der Entwicklung, der Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen tätig sind. Erfahrene Branchenspezialisten fokussieren profitable Unternehmen, die bereits über ein reiferes Produktportfolio verfügen.

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Gesundheit / Pharma
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Managementgebühr	1,60 %
Performancegebühr*	10,00 %

* der vierteljährlichen Nettoanteilwertentwicklung über dem MSCI Asia Pacific Healthcare Net TR EUR (High Watermark)

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	8,03 %		0,48 %	
3 Monate	29,39 %		21,98 %	
6 Monate	29,45 %		5,40 %	
1 Jahr	51,07 %		15,10 %	
3 Jahre	77,05 %	20,98 %	32,75 %	9,90 %
5 Jahre			29,18 %	5,25 %
10 Jahre			261,25 %	13,71 %
seit Jahresbeginn	29,39 %		5,38 %	
seit Auflegung	79,74 %	20,28 %		

Stand: 30.06.2020

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

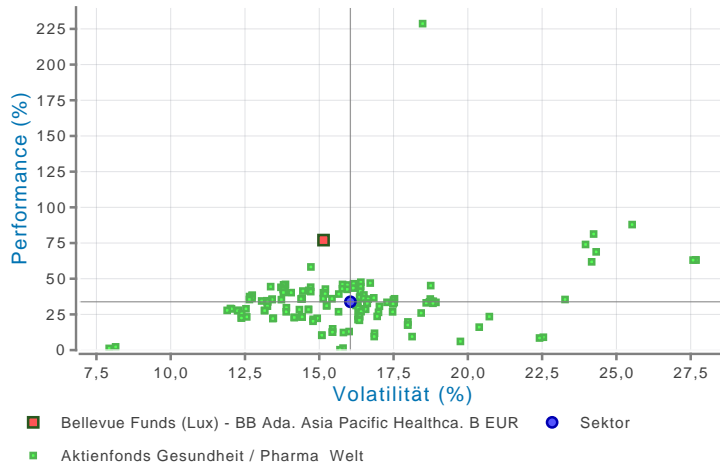
Stand: 02.07.2020

Bellevue Funds (Lux) - BB Ada. Asia Pacific Healthca. B EUR

ISIN LU1587985570 WKN A2DPA9 Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



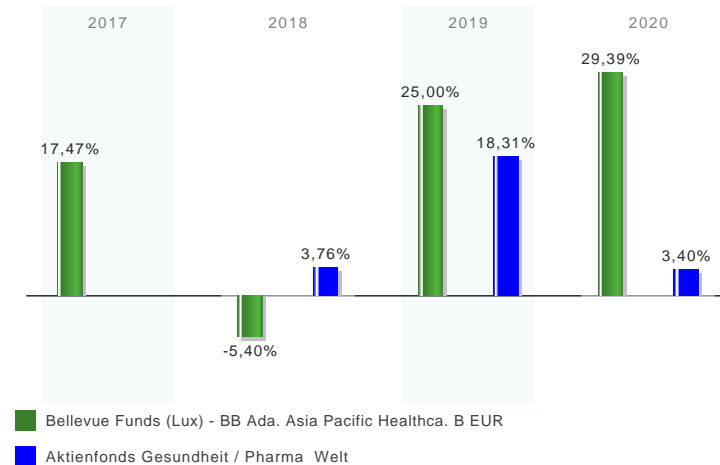
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	14,01 %	15,14 %	
Sharpe Ratio	2,74	1,23	
Tracking Error	10,68 %	10,18 %	
Beta-Faktor	0,63	0,81	
Treynor Ratio	23,16		
Information Ratio	0,11	0,06	
Jensen's Alpha	1,87 %	0,82 %	
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-10,26 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	227,41 €		
12-Monats-Tief	146,48 €		
Maximum Drawdown	20,22 %		
Maximum Time to Recover	521 Tage		

Stand: 30.06.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2017	17,47 %
im Jahr 2018	-5,40 %
im Jahr 2019	25,00 %
im Jahr 2020	29,39 %

Stand: 02.07.2020

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2017	2018	2019	2020
Januar		2,70	5,10	3,86
Februar		0,32	4,87	0,30
März		2,99	4,40	-2,34
April	0,00	1,75	-1,72	13,50
Mai	0,59	5,99	-4,00	3,73
Juni	0,92	-3,77	-1,38	8,03
Juli	-4,71	-1,76	3,71	0,00
August	1,41	1,82	1,43	
September	4,28	0,95	1,60	
Oktober	7,95	-7,48	5,07	
November	2,57	3,20	3,11	
Dezember	3,70	-10,90	0,82	
Perf. im Jahr	17,47	-5,40	25,00	29,39

Stand: 02.07.2020

Bellevue Funds (Lux) - BB Ada. Asia Pacific Healthca. B EUR

ISIN LU1587985570 WKN A2DPA9 Währung EUR

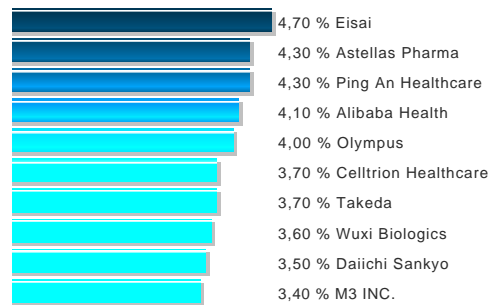
HwV®
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Vermögensaufteilung



Stand: 31.03.2020

Top-Holdings



Stand: 31.03.2020

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 - World Technology Fund A2 EUR

ISIN LU0171310443 WKN AOBMAN Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0171310443 / AOBMAN
Fondsgesellschaft	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Fondsmanager	Herr Tony Kim
Vertriebszulassung	Belgien, Brunei, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Gibraltar, Griechenland, Großbritannien, Hongkong, Irland, Luxemburg, Macau, Malta, Niederlande, Norwegen, Polen, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Taiwan, Ungarn, Vereinigte Arabische Emirate, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Technologie Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	03.03.1995
Rücknahmepreis	50,21 EUR (Stand 02.07.2020)
Währung	EUR
Fondsvolumen	3188,73 Mio. USD (Stand 30.04.2020)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRI	6
Ertragsart	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.06.2020)
€uro-Fondsnote	0
Depotbank	Bank of New York Mellon (International) Limited
Geschäftsjahr	01.09. - 31.08.
Benchmark	100% MSCI World All Country Information Technology Index

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	11,08 %		6,14 %	
3 Monate	49,70 %		37,43 %	
6 Monate	31,20 %		16,74 %	
1 Jahr	46,56 %		28,62 %	
3 Jahre	136,62 %	33,25 %	78,95 %	21,41 %
5 Jahre	200,66 %	24,63 %	132,12 %	18,34 %
10 Jahre	509,34 %	19,81 %	391,83 %	17,27 %
seit Jahresbeginn	34,07 %		17,23 %	
seit Auflegung				

Stand: 02.07.2020

Übersicht

Der Fonds zielt auf maximalen Gesamtertrag ab, indem er weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen anlegt, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend im Technologiesektor liegen.

Besonderheiten

Fondsname bis 24.04.2008: MLIIF World Technology Fund A2 EUR

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Technologie
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,26 % (5,00 %)
Depotbankgebühr	0,00 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,83 %
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung



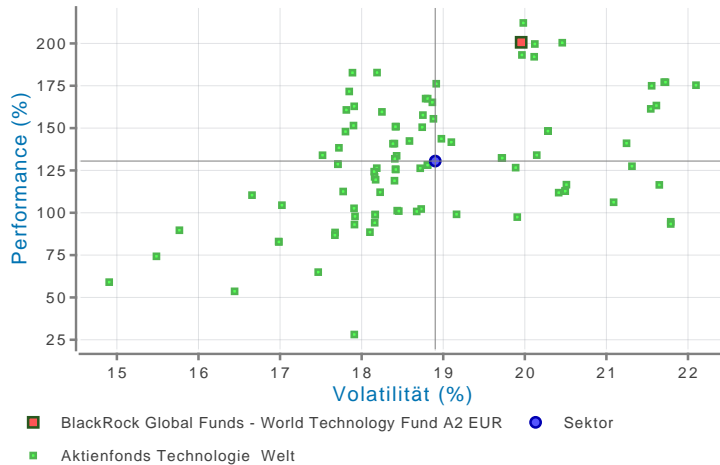
Stand: 02.07.2020

BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR

ISIN LU0171310443 WKN AOBMAN Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



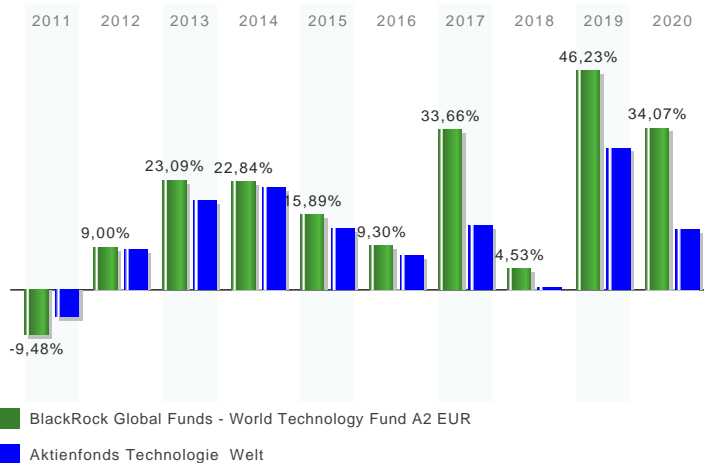
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	24,27 %	21,27 %	19,96 %
Sharpe Ratio	1,62	1,26	1,05
Tracking Error	7,15 %	5,49 %	5,39 %
Beta-Faktor	1,05	1,10	1,08
Treynor Ratio	37,58	24,27	19,49
Information Ratio	0,12	0,13	0,09
Jensen's Alpha	0,72 %	0,54 %	0,36 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-76,08 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	50,21 €		
12-Monats-Tief	30,94 €		
Maximum Drawdown	91,43 %		
Maximum Time to Recover	7367 Tage		

Stand: 02.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2011	-9,48 %
im Jahr 2012	9,00 %
im Jahr 2013	23,09 %
im Jahr 2014	22,84 %
im Jahr 2015	15,89 %
im Jahr 2016	9,30 %
im Jahr 2017	33,66 %
im Jahr 2018	4,53 %
im Jahr 2019	46,23 %
im Jahr 2020	34,07 %

Stand: 02.07.2020

BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR

ISIN LU0171310443 WKN AOBMAN Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar	-9,60	2,89	5,67	12,34	7,80
Februar	-1,52	7,10	3,13	6,19	-6,24
März	2,41	3,12	-4,91	4,45	-6,87
April	-3,73	0,53	3,90	6,86	17,02
Mai	6,86	4,78	9,97	-6,60	7,32
Juni	-0,45	-3,28	1,17	4,84	10,12
Juli	7,28	2,87	-0,92	7,85	2,99
August	1,96	1,42	7,70	-2,11	
September	1,46	2,71	0,03	-3,74	
Oktober	2,01	9,10	-11,27	1,21	
November	3,10	-1,53	-0,65	7,02	
Dezember	0,27	0,29	-7,28	1,90	
Perf. im Jahr	9,30	33,66	4,53	46,23	34,07

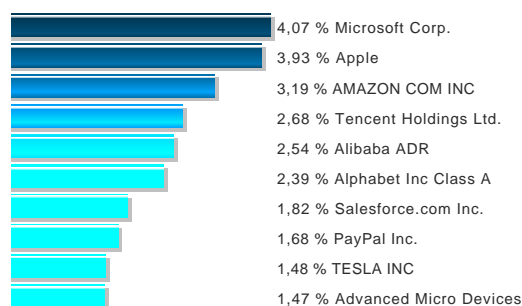
Stand: 02.07.2020

Vermögensaufteilung



Stand: 30.04.2020

Top-Holdings



Stand: 30.04.2020

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.

Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals A2 EUR

ISIN LU0357130854 WKN A1CXBS Währung EUR

HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0357130854 / A1CXBS
Fondsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	Team der Baker Steel Capital Managers LLP
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Rohstoffe Edelmetalle Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	16.09.2008
Rücknahmepreis	496,72 EUR (Stand 02.07.2020)
Währung	EUR
Fondsvolumen	680,00 Mio. EUR (Stand 29.05.2020)
Risikoklasse	4
SRI	6
SRII	7
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 01.06.2020)
€uro-Fondsnote	1
Sauren-Fondsrating	2
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	100% Euromoney Global Gold Index

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	3,09 %		5,18 %	
3 Monate	57,90 %		56,70 %	
6 Monate	25,18 %		22,51 %	
1 Jahr	57,18 %		47,98 %	
3 Jahre	81,60 %	22,00 %	53,29 %	15,30 %
5 Jahre	205,69 %	25,04 %	100,52 %	14,93 %
10 Jahre	84,78 %	6,33 %	-10,67 %	-1,12 %
seit Jahresbeginn	27,31 %		22,71 %	
seit Auflegung	396,72 %	14,55 %		

Stand: 02.07.2020

Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs. Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die im Bereich Edelmetalle tätig sind.

Besonderheiten

Fondsname bis 15.11.2016: Precious Metals Fund A2 EUR

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Rohstoffe Edelmetalle
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	0,02 %
Gesamtkostenquote (TER)	2,88 %
Managementgebühr	2,40 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

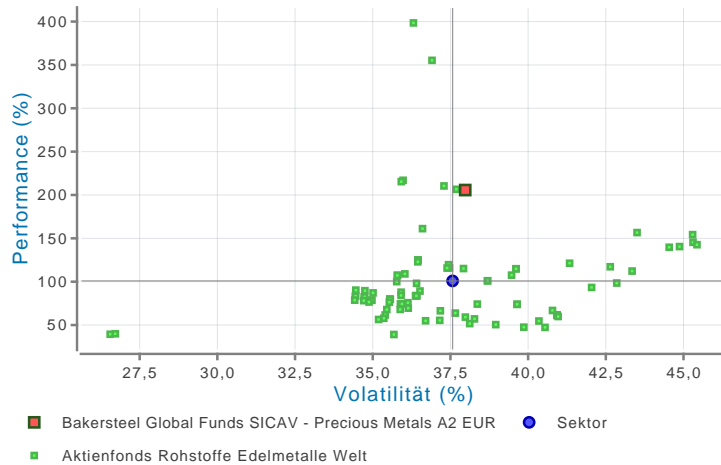
Stand: 02.07.2020

Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals A2 EUR

ISIN LU0357130854 WKN A1CXBS Währung EUR

HwV 
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



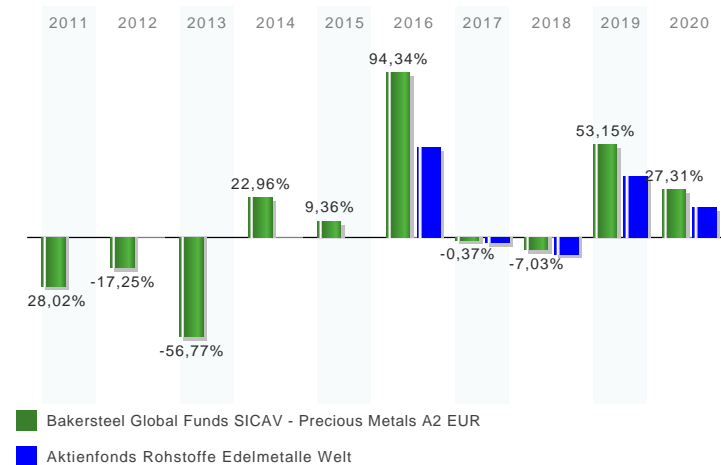
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	50,22 %	32,54 %	37,98 %
Sharpe Ratio	1,45	0,56	0,60
Tracking Error	8,54 %	8,05 %	8,64 %
Beta-Faktor	0,98	0,97	1,01
Treynor Ratio	18,85	22,37	
Information Ratio	0,08	0,05	0,09
Jensen's Alpha	0,81 %	0,45 %	0,74 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-57,19 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	496,72 €		
12-Monats-Tief	275,32 €		
Maximum Drawdown	75,21 %		
Maximum Time to Recover	3361 Tage		

Stand: 02.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2011	-28,02 %
im Jahr 2012	-17,25 %
im Jahr 2013	-56,77 %
im Jahr 2014	22,96 %
im Jahr 2015	9,36 %
im Jahr 2016	94,34 %
im Jahr 2017	-0,37 %
im Jahr 2018	-7,03 %
im Jahr 2019	53,15 %
im Jahr 2020	27,31 %

Stand: 02.07.2020

Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals A2 EUR

ISIN LU0357130854 WKN A1CXBS Währung EUR

HwV®
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar	3,76	11,41	-5,40	8,76	1,68
Februar	36,65	4,67	-2,75	4,24	-1,38
März	6,04	-6,11	0,67	-0,33	-18,66
April	27,23	-4,34	2,12	-6,03	38,84
Mai	-3,96	-2,01	2,67	-0,91	4,67
Juni	23,77	-3,11	-1,29	19,08	2,77
Juli	10,57	-3,60	-0,26	15,25	4,52
August	-10,12	3,42	-8,56	7,70	
September	5,17	-2,20	-4,51	-6,11	
Oktober	-9,16	0,15	5,35	-0,15	
November	-8,98	-2,04	-5,02	-3,91	
Dezember	-1,10	4,73	11,29	9,31	
Perf. im Jahr	94,34	-0,37	-7,03	53,15	27,31

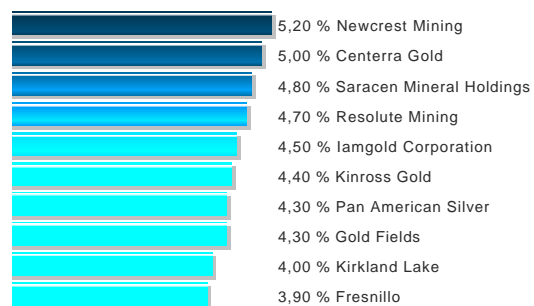
Stand: 02.07.2020

Vermögensaufteilung



Stand: 29.05.2020

Top-Holdings



Stand: 29.05.2020

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.

Robeco Global Consumer Trends Equities (EUR) D

ISIN LU0187079347 WKN A0CA0W Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0187079347 / A0CA0W
Fondsgesellschaft	Robeco Luxembourg S.A.
Fondsmanager	Herr Richard Speetjens, Herr Jack Neele
Vertriebszulassung	Belgien, Chile, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hongkong, Italien, Luxemburg, Niederlande, Schweiz, Singapur, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Konsum Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflegedatum	03.06.1998
Rücknahmepreis	297,21 EUR (Stand 01.07.2020)
Währung	EUR
Fondsvolumen	4474,53 Mio. EUR (Stand 31.05.2020)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRRI	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	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.06.2020)
€uro-Fondsnote	1
Depotbank	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	100% MSCI AC World Index (NR)

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	4,00 %		3,05 %	
3 Monate	30,22 %		21,88 %	
6 Monate	14,25 %		-1,53 %	
1 Jahr	21,66 %		4,20 %	
3 Jahre	69,67 %	19,27 %	23,37 %	7,25 %
5 Jahre	90,71 %	13,78 %	32,47 %	5,79 %
10 Jahre	360,65 %	16,50 %	169,22 %	10,41 %
seit Jahresbeginn	14,25 %		-1,35 %	
seit Auflegung	554,94 %	8,88 %		

Stand: 01.07.2020

Übersicht

Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen aus der Konsumbranche (z.B. Hersteller erschwinglicher Luxusartikel, Bildungsunternehmen und Online-Reiseagenturen). Die Themenauswahl erfolgt nach dem Top-down-Prinzip und die Titelauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip unter Verwendung hauseigener Bewertungsmodelle. Eine weltweite Streuung soll das Risiko begrenzen.

Besonderheiten

Fondsname bis 14.01.11: Robeco Consumer Trends Equities (EUR) D

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Konsum
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00 % (2,91 %)
Depotbankgebühr	0,00 %
Managementgebühr	1,50 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung



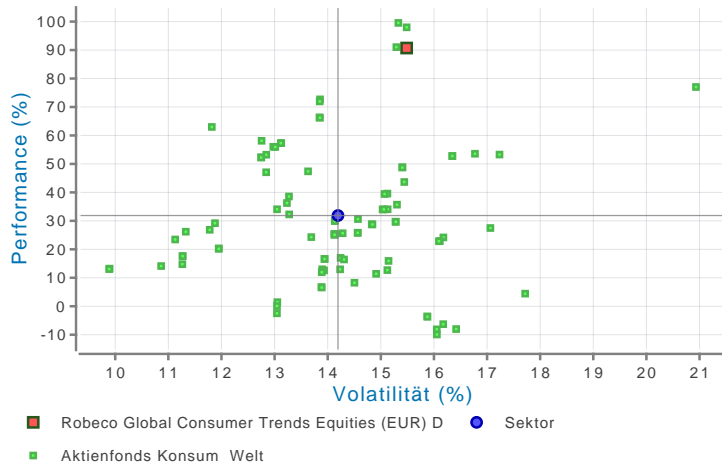
Stand: 02.07.2020

Robeco Global Consumer Trends Equities (EUR) D

ISIN LU0187079347 WKN A0CA0W Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Rendite-Risiko Chart (5 Jahr(e))



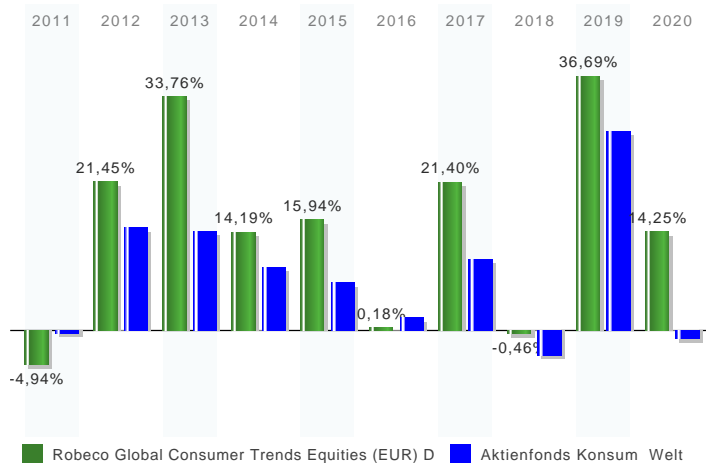
Stand: 02.07.2020

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	18,25 %	15,49 %	15,49 %
Sharpe Ratio	1,30	1,08	0,79
Tracking Error	7,14 %	6,08 %	5,94 %
Beta-Faktor	0,90	1,00	1,08
Treynor Ratio	26,52	16,68	11,27
Information Ratio	0,17	0,15	0,09
Jensen's Alpha	1,34 %	0,89 %	0,50 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-41,49 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	297,21 €		
12-Monats-Tief	207,27 €		
Maximum Drawdown	58,12 %		
Maximum Time to Recover	3881 Tage		

Stand: 01.07.2020

Gewinne/Verluste



Stand: 02.07.2020

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2011	-4,94 %
im Jahr 2012	21,45 %
im Jahr 2013	33,76 %
im Jahr 2014	14,19 %
im Jahr 2015	15,94 %
im Jahr 2016	0,18 %
im Jahr 2017	21,40 %
im Jahr 2018	-0,46 %
im Jahr 2019	36,69 %
im Jahr 2020	14,25 %

Stand: 02.07.2020

Robeco Global Consumer Trends Equities (EUR) D

ISIN LU0187079347 WKN A0CA0W Währung EUR

HwV
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2016	2017	2018	2019	2020
Januar	-8,96	2,67	4,06	8,81	2,92
Februar	0,36	4,06	-0,90	4,75	-4,43
März	2,13	1,90	-3,60	5,50	-8,08
April	-0,80	2,84	3,92	3,78	11,01
Mai	2,75	2,38	7,52	-3,00	8,84
Juni	-2,20	-2,97	0,13	4,93	3,63
Juli	4,79	2,63	0,13	3,39	0,93
August	0,33	-0,81	3,93	-0,80	
September	0,33	1,37	0,91	-0,17	
Oktober	0,66	4,59	-5,83	0,02	
November	0,38	-0,10	-1,24	4,31	
Dezember	1,04	1,23	-8,37	0,75	
Perf. im Jahr	0,18	21,40	-0,46	36,69	14,25

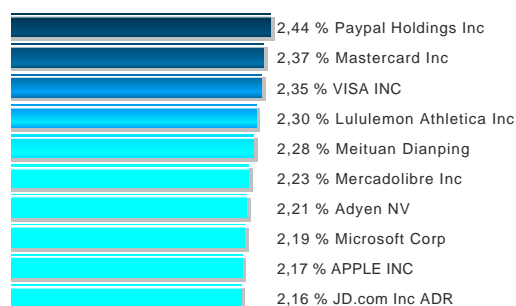
Stand: 02.07.2020

Vermögensaufteilung



Stand: 31.05.2020

Top-Holdings



Stand: 31.05.2020

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Wertentwicklung Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 8,84%. Unser Trend Digitaler Verbraucher schnitt letzten Monat am besten ab. Die Erholung bei Technologieaktien gehörte zu der Rotation aus dem Home-Office -Korb, weil Unternehmen wie Netflix und Amazon nicht beteiligt waren. Unsere Positionen mit Fintech-Bezug wie die Zahlungsdienste Adyen, PayPal und Square schnitten besonders gut ab. Anleger setzen auf eine Zukunft mit mehr kontaktlosen Zahlungen und einem höheren Anteil von ECommerce im Einzelhandel. Auch andere Technologieunternehmen profitierten. Uber, Spotify und das neu hinzugenommene NVIDIA näherten sich einem Plus von 20 %. Auch der Beitrag des Trends Aufschwung der Mittelklasse war sehr positiv. In China stieg unsere Beteiligung am Essenslieferservice Meituan Dianping nach der Meldung unerwartet guter Ergebnisse. Auch Starke Marken lieferte im Mai einen positiven Beitrag. Aktien des Herstellers pflanzenbasierter Nahrungsmittel Beyond Meat stiegen nach Unterzeichnung einiger Verträge mit großen Restaurantketten. Portfolio changes Neu im Portfolio ist die chinesische Spieleplattform NetEase. Mastercard ist nicht mehr die größte Position. Wir haben auch beim Fintech-Unternehmen Square Gewinne mitgenommen. Ihr Engagement gegenüber KMU wurde durch den Lockdown und Ausgangssperren beeinträchtigt. Der Aktienkurs hat sich durch den Erfolg des mobilen Zahlungsdienstes mit dem passenden Namen Cash App gut entwickelt. Marktentwicklungen Die Märkte setzten im Mai ihre Erholung fort, wieder mit Technologieaktien an der Spitze. Viele Technologieaktien haben aufgrund der Beschleunigung zahlreicher Trends durch Covid-19 neue Rekordkurse erreicht. Die Reaktion der globalen Märkte war so stark, dass ihre allgemeine Robustheit die Anleger etwas verwirrt hat. Unternehmen haben diese Stärke für Börsengänge genutzt. Gegen Monatsende kam es bei Value-Aktien zu einer historischen Erholung, als sich die Anleger von Profiteuren des Home-Office-Modells den Gewinnern der Wirtschaftsöffnung wie dem Reisegeschäft, Banken und Energieaktien zuwendeten. Der Anstieg der Märkte hat Befürchtungen bezüglich eines Auseinanderdriftens von Kapitalmärkten und Realwirtschaft verstärkt. Der Standard & Poor s 500 Index stieg im Mai um 4,5 %. Das Plus europäischer Aktien im FTSE Eurotop 100 Index war mit 1,9 % kleiner. Der japanische Topix Index stieg um 6,8 %. Das Plus der Schwellenmärkte lag bei lediglich 0,6 %. Der MSCI World All Country Index stieg um 2,8 %. Expectation of fund manager Bevor die Coronakrise einschlug, war das Konjunkturumfeld für qualitativ hochwertige Compounder günstig. Die globale Konjunktur war seit der Erholung in 2009 kontinuierlich gestiegen, obwohl das Wachstum langsamer als vorher verlief. Doch auch im gegenwärtigen Abschwung und wahrscheinlichen Rezessionsszenario glauben wir, dass die Anleger bewährte Qualitätsunternehmen bevorzugen werden, die bereits unter Beweis gestellt haben, dass sie in einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld Umsatz- und Gewinnwachstum erzielen können. Die Maßnahmen der

Robeco Global Consumer Trends Equities (EUR) D

ISIN LU0187079347 WKN A0CA0W Währung EUR

HwV®
FONDS - INVEST GmbH
www.das-sichere-depot.de

Zentralbanken und die niedrigen Zinssätze haben die Nachfrage der Anleger nach qualitativ hochwertigen Wachstumsunternehmen ebenfalls gesteigert. Wir halten die über dem Marktniveau liegenden Bewertungen für diese Unternehmen aufgrund der Qualität ihrer Geschäftsmodelle, ihres hohen Ertragswachstums und der Nachhaltigkeit ihrer Geschäftstätigkeit für gerechtfertigt. Was den Ausblick für unsere Anlagen angeht, bleiben wir deshalb optimistisch.
Stand 31.05.2020

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.