

Anlageempfehlung

STECO Finanzberatungs GmbH Jörg Stettner, Merzbrück 2, 52249 Eschweiler
Jörg Stettner STECO Finanzberatungs GmbH
Merzbrück 2
52249 Eschweiler , Rheinl

Anlageempfehlung

Jörg Stettner, CFP
STECO Finanzberatungs GmbH
Jörg Stettner
Merzbrück 2
52249 Eschweiler
Ansprechpartner
Herr Jörg Stettner

Telefon +49 2403 5079590

Telefax +49 2403 5079599

e-Mail j.stettner@steco-finanzberatung.de



STECO
Finanzberatungs GmbH

Anlageempfehlung

Sehr geehrter Herr Stettner,

vielen Dank für Ihr Interesse an einer Geldanlage und einer Begleitung durch die STECO Finanzberatungs GmbH im Rahmen Ihrer Entscheidungsfindung.

Unter Berücksichtigung Ihres Anlagehorizonts und Ihrer Risikobereitschaft sowie auf Basis unseres Gesprächs haben wir für Sie freibleibend unterschiedliche Investmentfonds und Geldanlagen aufgeführt, die für Sie als Anlageziel in Frage kommen könnten.

Diese Anlagevorschläge wurden im Zusammenhang zu Ihren bereits bestehenden Vermögenswerten betrachtet. Insgesamt sollten die aufgeführten Investmentfonds und Geldanlagen Ihren persönlichen Anlagezielen und Ihrer Anlegermentalität entsprechen.

Für Rückfragen zu dem vorliegenden Angebot stehen wir Ihnen jederzeit gerne zur Verfügung.

Mit herzlichen Grüßen

STECO Finanzberatungs GmbH
Jörg Stettner

Disclaimer:

Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt weder der Makler noch eines seiner assoziierten Unternehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieser Ausarbeitung oder deren Inhalt. Es kann keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Angaben übernommen werden, und keine Aussage in dieser Ausarbeitung ist als solche Garantie zu verstehen. Der Wert jedes Investments und der Ertrag daraus können sowohl sinken als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Gesamtbetrag zurück. Dieses Dokument begleitet eine kompetente Beratung zur Kapitalanlage sowie zur steuerlichen und rechtlichen Situation des Anlegers und sollte nicht ohne eine solche persönliche Beratung Verwendung finden. In der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Entwicklungen. Die in diesem Dokument gewählten Betrachtungszeiträume dienen ausschließlich dem Zweck, über die Wertentwicklung der genannten Wertpapiere oder Musterportfolien zu informieren. Darüber hinaus dürfen aus diesen Informationen keine Aussagen zu Eigenschaften der genannten Wertpapiere oder Musterportfolien abgeleitet werden, ebenso nicht zu deren künftigen Entwicklung. Bei Musterportfolien handelt es sich um artifiziell geführte Portfolien. Diese werden parallel zu den realen Mandaten geführt, aber nicht konkret investiert. Ihre Wertentwicklung kann von der Wertentwicklung eines realen Portfolios abweichen. Sofern in diesem Dokument Indizes genannt werden, wird ihre Wertentwicklung lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen, um das Investmentumfeld im Betrachtungszeitraum veranschaulichen. Bitte beachten Sie, dass ein Index grundsätzlich nicht aktiv gemanagt wird und es nicht möglich ist, direkt in einen Index zu investieren. Die Wertentwicklung eines Index beinhaltet keinen Abzug von Aufwendungen und repräsentiert nicht die Wertentwicklung irgendeines in diesem Dokument genannten Wertpapiers.

Inhaltsverzeichnis

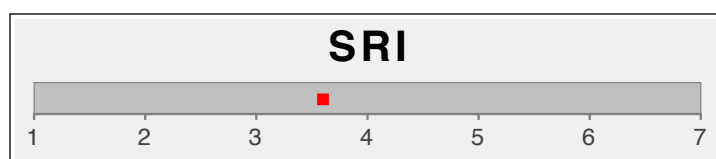
1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots	4
2. Anlagestruktur	5
2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	5
2.2 Aufteilung der Anlagearten	5
2.3 Aufteilung der SRI	5
2.4 Wertpapierwährung	6
3. Backtesting	7
3.1 Benchmarking	7
3.2 Details	7
4. Jahresperformance	8
5. Produktinformationen	9
6. Factsheets	12
6.1 Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	12
6.2 iShares Global Clean Energy UCITS ETF	15
6.3 ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS A	18
6.4 Flossbach von Storch - Bond Opportunities R	21
6.5 iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)	24
6.6 Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	27
6.7 Pictet - Robotics-P dy EUR	30
6.8 Carmignac Securite A EUR acc	33
6.9 Xtrackers DAX UCITS ETF 1C	36
6.10 iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	39
7. KIDs	42
7.1 Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	42
7.2 iShares Global Clean Energy UCITS ETF	44
7.3 ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS A	46
7.4 Flossbach von Storch - Bond Opportunities R	48
7.5 iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)	50
7.6 Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	52
7.7 Pictet - Robotics-P dy EUR	54
7.8 Carmignac Securite A EUR acc	56
7.9 Xtrackers DAX UCITS ETF 1C	58
7.10 iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	60

Anlageempfehlung

1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots

Fonds	ISIN	SRI	RK	Fonds-währung	Anteil	Anlagebetrag (EUR)
Aktienfonds All Cap Emerging Markets						
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)	IE00B0M63177	4	4	USD	10,00 %	10.000,00
Aktienfonds All Cap Welt						
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	IE00B4L5Y983	4	3	USD	10,00 %	10.000,00
Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt						
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	LU0415391431	5	4	EUR	10,00 %	10.000,00
Aktienfonds Industrie Welt						
Pictet - Robotics-P dy EUR	LU1279334301	4	4	EUR	10,00 %	10.000,00
Aktienfonds Large Cap Deutschland						
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C	LU0274211480	4	3	EUR	10,00 %	10.000,00
Aktienfonds Umwelt / Klima / Neue Energien Welt						
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	IE00B1XNHC34	5	4	USD	10,00 %	10.000,00
Mischfonds ausgewogen Welt						
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS A	DE000A0X7541	3	3	EUR	10,00 %	10.000,00
Mischfonds flexibel Welt						
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	LU0323578657	3	3	EUR	10,00 %	10.000,00
Rentenfonds gemischt Investment Grade Europa						
Carmignac Securite A EUR acc	FR0010149120	2	2	EUR	10,00 %	10.000,00
Rentenfonds gemischt Investment Grade Welt						
Flossbach von Storch - Bond Opportunities R	LU0399027613	2	3	EUR	10,00 %	10.000,00
Summe						100.000,00

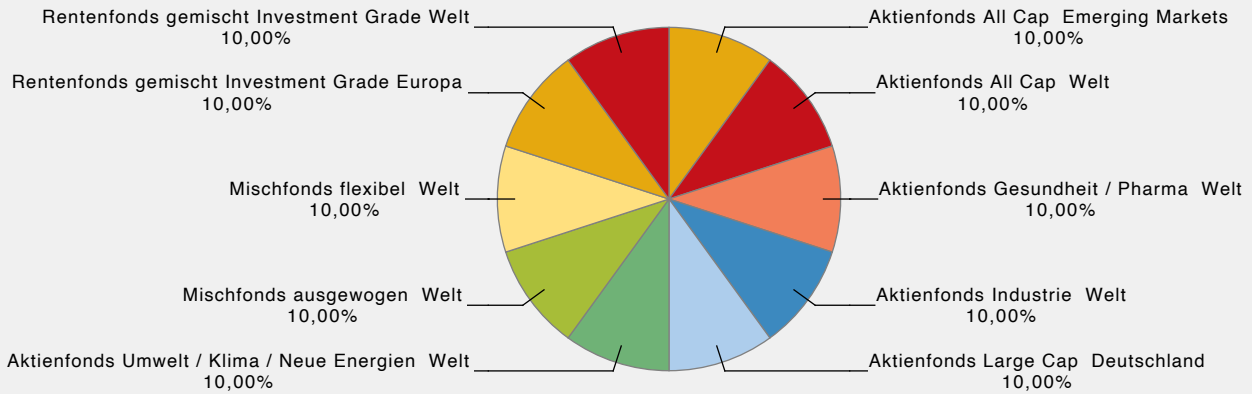
SRI 3,6



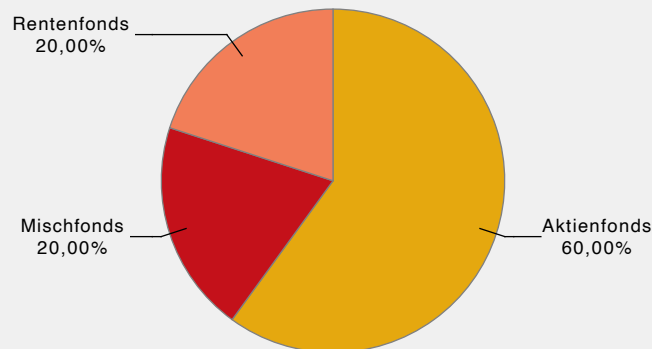
* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte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

2. Anlagestruktur

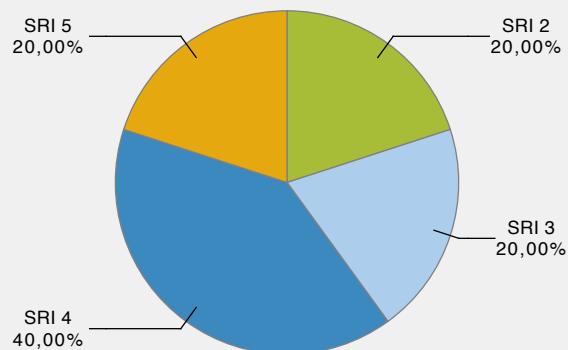
Aufteilung der Hauptanlagekategorien



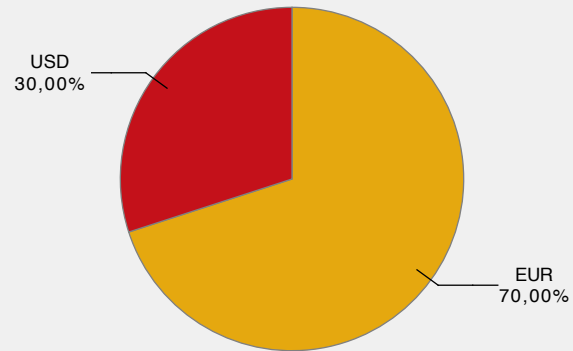
Aufteilung der Anlagearten



Aufteilung der SRI



Wertpapierwährung



3. Backtesting

3.1 Benchmarking



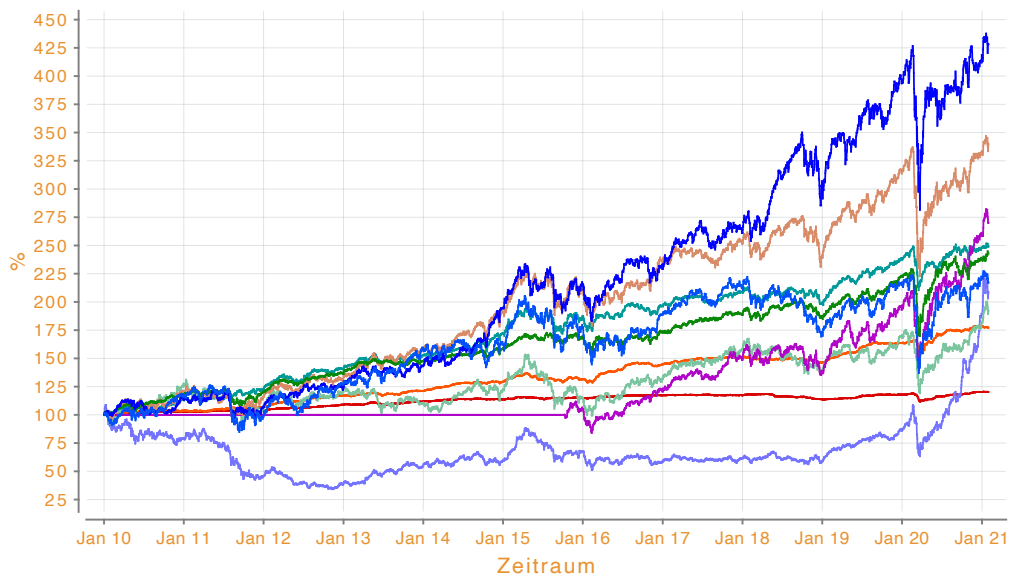
Wertentwicklung p.a. (%) Vola. (%)
01.01.10 - 31.01.21

Depotvorschlag 8,40 % 8,00 %

im Vergleich zu

proz. Steigerung 2,00%

3.2 Details



ACATIS GANÉ VALUE
EVENT FONDS A 8,33 % 8,25 %

Bellevue Funds (Lux) - BB
Adamant Medtech &
Services B EUR 14,01 % 15,02 %

Carmignac Securite A
EUR acc 1,69 % 1,21 %

Flossbach von Storch -
Bond Opportunities R 5,29 % 2,17 %

Flossbach von Storch
SICAV - Multiple
Opportunities R 8,58 % 7,11 %

Pictet - Robotics-P dy
EUR 9,38 % 11,52 %

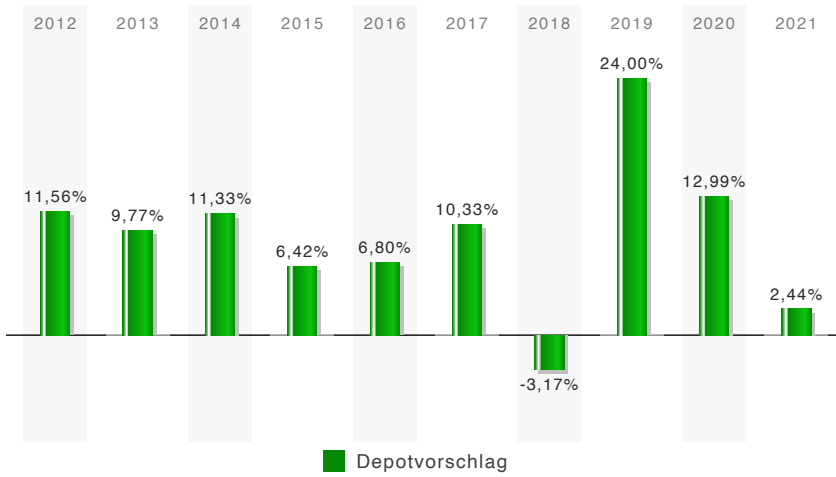
Xtrackers DAX UCITS
ETF 1C 7,24 % 17,17 %

iShares Core MSCI World
UCITS ETF USD (Acc) 11,66 % 14,37 %

iShares Global Clean
Energy UCITS ETF 6,85 % 20,64 %

iShares MSCI Emerging
Markets UCITS ETF (Dist) 6,07 % 15,16 %

4. Jahresperformance



Depotvorschlag

Jahr 2010	9,36 %
Jahr 2011	-6,21 %
Jahr 2012	11,56 %
Jahr 2013	9,77 %
Jahr 2014	11,33 %
Jahr 2015	6,42 %
Jahr 2016	6,80 %
Jahr 2017	10,33 %
Jahr 2018	-3,17 %
Jahr 2019	24,00 %
Jahr 2020	12,99 %
Jahr 2021	2,44 %

5. Produktinformationen

Fonds	Berichte
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 31.03.2020 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2020 Verkaufsprospekt 16.12.2020 KID 20.11.2020
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 30.04.2020 Geprüfter Jahresbericht 31.10.2019 Verkaufsprospekt 27.10.2020 KID 27.01.2021
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS A	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 31.03.2020 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2019 Verkaufsprospekt 19.11.2020 KID 16.07.2020
Flossbach von Storch - Bond Opportunities R	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 31.03.2020 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2020 Verkaufsprospekt 10.11.2020 KID 20.11.2020
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 31.08.2020 Geprüfter Jahresbericht 29.02.2020 Verkaufsprospekt 27.10.2020 KID 27.01.2021
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 31.12.2019 Geprüfter Jahresbericht 30.06.2020 Verkaufsprospekt 30.06.2020 KID 01.02.2020
Pictet - Robotics-P dy EUR	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 31.03.2020 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2020 Verkaufsprospekt 01.12.2020 KID 14.02.2020
Carmignac Securite A EUR acc	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 30.06.2020 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2019 Verkaufsprospekt 01.01.2021 KID 01.01.2021

Anlageempfehlung

Fonds	Berichte
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C	Factsheet KAG 30.10.2020 Halbjahresbericht 30.06.2020 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2019 Verkaufsprospekt 28.09.2020 KID 18.02.2020
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	Factsheet KAG 31.12.2020 Halbjahresbericht 31.12.2019 Geprüfter Jahresbericht 30.06.2020 Verkaufsprospekt 14.09.2020 KID 27.01.2021

Quelle der Daten

© FWW GmbH // www.fww.de/disclaimer

Rechtlicher Hinweis

Wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, besteht bei der Anlage in Investmentfonds das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

** Bei den Angaben zu Rendite und Volatilität handelt es sich um Vergangenheitswerte, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Verkaufsprospekten den Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



STECO

Finanzberatungs GmbH

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0323578657 / A0M430
Fondsgesellschaft	Flossbach von Storch Invest S.A.
Fondsmanager	Team der Flossbach von Storch AG, Herr Dr. Bert Flossbach
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg
Schwerpunkt	Mischfonds flexibel Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	24.10.2007
Rücknahmepreis	280,63 EUR (Stand 29.01.2021)
Währung	EUR
Fondsvolumen	21140,00 Mio. EUR (Stand 31.12.2020)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRI	4
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	1,60 EUR (Stand 11.12.2020)
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ④ ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	2
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	0,70 %		1,71 %	
3 Monate	4,68 %		8,52 %	
6 Monate	3,21 %		8,17 %	
1 Jahr	3,04 %		2,71 %	
3 Jahre	17,27 %	5,45 %	7,88 %	2,56 %
5 Jahre	40,67 %	7,06 %	25,79 %	4,70 %
10 Jahre	121,74 %	8,29 %	45,85 %	3,85 %
seit Jahresbeginn	0,43 %		1,40 %	
seit Auflegung	197,14 %	8,55 %		

Stand: 29.01.2021

Übersicht

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Anleihen aller Art (z.B. Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen), Geldmarktinstrumente, Zertifikate, Gold, andere Fonds und Festgelder zählen. Mindestens 25% des Fondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen investiert. Bis zu 15% des Fondsvermögens dürfen direkt in Gold investiert werden.

Besonderheiten

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

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds flexibel
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Ausgabeaufschlag max.	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	0,03 %
Managementgebühr	1,53 %
Performancegebühr*	10,00 %

* des Vermögenszuwachses des Netto-Fondsvermögens (High Watermark)

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 31.01.2021

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

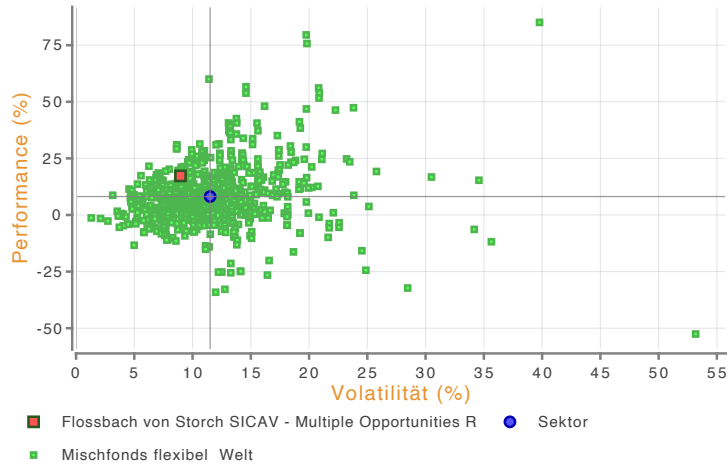
ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



STECO

Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



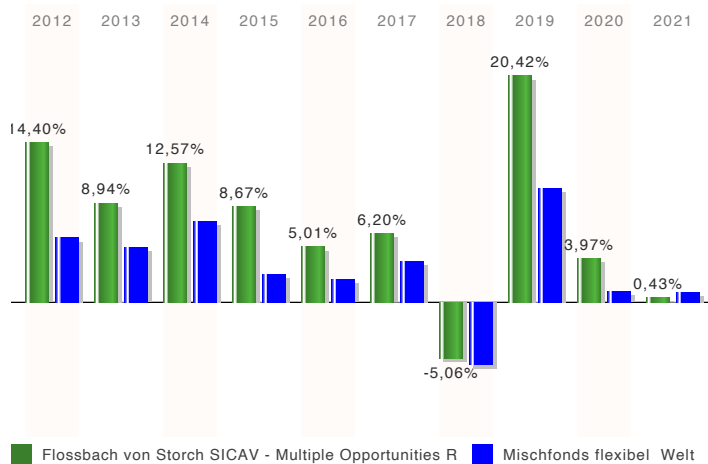
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	11,50 %	8,96 %	8,14 %
Sharpe Ratio	0,39	0,71	0,76
Tracking Error	7,04 %	4,62 %	4,44 %
Beta-Faktor	0,67	0,78	0,82
Treynor Ratio	6,61	8,14	7,53
Information Ratio	0,03	0,07	0,06
Jensen's Alpha	0,41 %	0,46 %	0,35 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-18,99 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	284,15 €		
12-Monats-Tief	238,28 €		
Maximum Drawdown	29,71 %		
Maximum Time to Recover	451 Tage		

Stand: 29.01.2021

Gewinne/Verluste



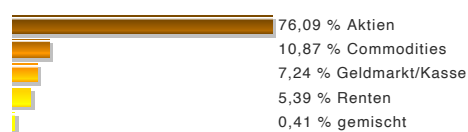
Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2012	14,40 %
im Jahr 2013	8,94 %
im Jahr 2014	12,57 %
im Jahr 2015	8,67 %
im Jahr 2016	5,01 %
im Jahr 2017	6,20 %
im Jahr 2018	-5,06 %
im Jahr 2019	20,42 %
im Jahr 2020	3,97 %
im Jahr 2021	0,43 %

Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Länderaufteilung



Stand: 31.12.2020

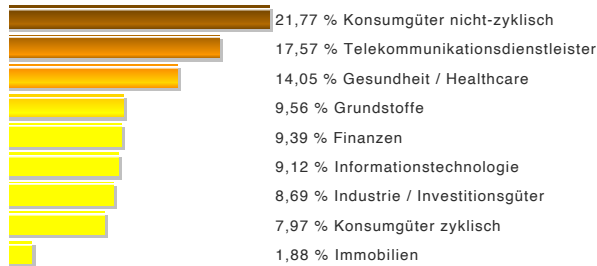
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R

ISIN LU0323578657 WKN A0M430 Währung EUR



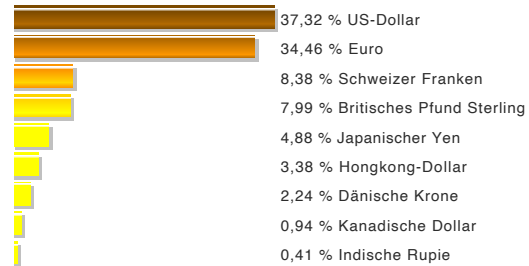
STECO
Finanzberatungs GmbH

Branchenaufteilung



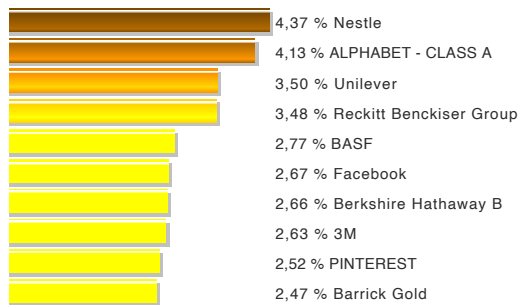
Stand: 31.12.2020

Währungsaufteilung



Stand: 31.12.2020

Top-Holdings



Stand: 31.12.2020

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Im November bewegten neben dem Ausgang der US-Wahlen vor allem die positiven Nachrichten von der Impfstoffentwicklung die Kapitalmärkte. Die Hoffnung auf eine baldige Normalisierung des wirtschaftlichen und sozialen Lebens mag etwas verfrüht erscheinen - sorgte aber dennoch für eine Erleichterungsrally vor allem bei besonders konjunkturzyklischen Aktien, die in den vergangenen Monaten am meisten gelitten hatten. Da solche Titel, zu denen auch Bankaktien zählen, keinen Schwerpunkt unserer Anlagestrategie darstellen, haben wir von der Rotation in die Aktien konjunkturzyklischer Unternehmen nur vereinzelt profitiert. So lieferte die Aktie von BASF im November den größten positiven Wertbeitrag für den Fonds. Der wiedergewonnene Konjunkturoptimismus hat auch die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen und damit ihre Renditen schmelzen lassen. Wir haben die steigenden Kurse genutzt und den ohnehin schon geringen Anteil an Unternehmensanleihen auf nur noch gut ein Prozent reduziert. Im Gegenzug verzeichneten die Aktien von besonders ertragsstabilen Unternehmen wie Nestlé oder Reckitt Benckiser leichte Kursverluste; auch die sicheren Häfen US-Dollar und Gold waren in diesem Umfeld nicht gefragt. So konnte der Fonds getragen durch die Aktien- und Anleihekursentwicklung zwar um 2,27 % zulegen, insbesondere das Edelmetall sowie die investierten Goldproduzenten belasteten die Wertentwicklung allerdings. Für uns ergab sich aus der Nachrichtenlage dennoch keine Notwendigkeit, unsere Anlagestrategie grundlegend anzupassen. Wir fokussieren uns auf die langfristige Qualität unserer Investments: Titel, deren Wohlergehen oder gar Überleben vom baldigen Einsatz eines Impfstoffs abhängen, sind nicht als langfristige Investmentbeziehungen, sondern eher als Investmentaffären geeignet. Deshalb sind sie eher Ausnahmen, die unsere Qualitätsregel bestätigen. Qualität braucht Geduld, um sich entfalten zu können; Geduld, die sich in der längeren Frist aber bisher regelmäßig ausgezahlt hat. Durch die Anleiheverkäufe ist die Liquiditätsquote leicht angestiegen, was die Flexibilität erhöht und Spielraum bietet, den Aktienanteil durch den Kauf qualitativ hochwertiger Unternehmen weiter aufzustocken.

Stand 31.12.2020

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.

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

ISIN IE00B1XNHC34 WKN A0MW0M Währung USD



STECO

Finanzberatungs GmbH

Stammdaten

ISIN / WKN	IE00B1XNHC34 / A0MW0M
Fondsgesellschaft	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Fondsmanager	Team der BlackRock Advisors (UK) Limited
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Umwelt / Klima / Neue Energien Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Irland
Auflagedatum	06.07.2007
Rücknahmepreis	14,10 EUR (Stand 29.01.2021)
Währung	USD
Fondsvolumen	5364,02 Mio. USD (Stand 31.12.2020)
Risikoklasse	4
SRI	5
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	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,04 USD (Stand 12.11.2020)
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	2
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ③ ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Geschäftsjahr	01.11. - 31.10.
Benchmark	100% S&P Global Clean Energy

Übersicht

Anlageziel ist eine Gesamtrendite aus Kapitalwert und Rendite entsprechend der Rendite des S&P Global Clean Energy Index. Um dieses Anlageziel zu erreichen, strebt der Fonds eine Nachbildung des Referenzindex an, indem er in ein Wertpapierportfolio investiert, das sich aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den S&P Global Clean Energy Index bilden. Der zugrundeliegende Index umfasst Aktien der 30 größten börsennotierten Unternehmen aus diesem Sektor.

Besonderheiten

Fondsname bis 30.06.2013: iShares S&P Global Clean Energy

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Umwelt / Klima / Neue Energien
Region	Welt

Kosten

All-in-fee	0,65 %
Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00 % (2,91 %)
Ausgabeaufschlag max.	3,00 % (2,91 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Managementgebühr	n.v.
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	11,81 %		4,91 %	
3 Monate	52,38 %		24,77 %	
6 Monate	106,73 %		37,09 %	
1 Jahr	125,45 %		42,01 %	
3 Jahre	242,66 %	50,76 %	64,13 %	17,96 %
5 Jahre	264,35 %	29,51 %	119,33 %	17,01 %
10 Jahre	167,07 %	10,32 %	154,41 %	9,79 %
seit Jahresbeginn	10,60 %		4,76 %	
seit Auflegung	-5,71 %			

Stand: 28.01.2021

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 31.01.2021

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

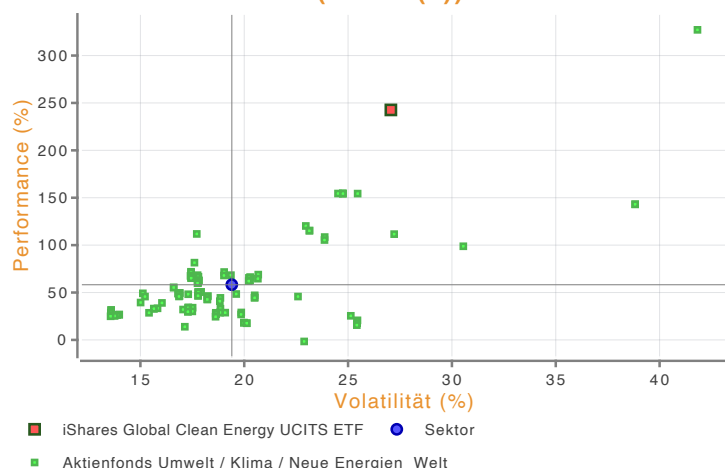
ISIN IE00B1XNH34 WKN A0MW0M Währung USD



STECO

Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



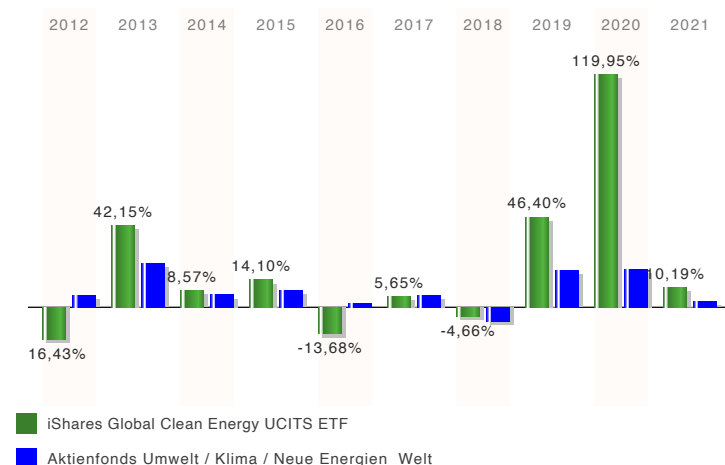
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	37,38 %	27,06 %	23,62 %
Sharpe Ratio	3,22	1,69	0,98
Tracking Error	17,18 %	14,15 %	13,72 %
Beta-Faktor	1,31	1,22	1,21
Treynor Ratio	37,63	19,24	
Information Ratio	0,24	0,14	0,06
Jensen's Alpha	3,24 %	1,55 %	0,49 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-67,04 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	15,54 €		
12-Monats-Tief	4,43 €		
Maximum Drawdown	88,80 %		
Maximum Time to Recover	4802 Tage		

Stand: 28.01.2021

Gewinne/Verluste



Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2012	-16,43 %
im Jahr 2013	42,15 %
im Jahr 2014	8,57 %
im Jahr 2015	14,10 %
im Jahr 2016	-13,68 %
im Jahr 2017	5,65 %
im Jahr 2018	-4,66 %
im Jahr 2019	46,40 %
im Jahr 2020	119,95 %
im Jahr 2021	10,19 %

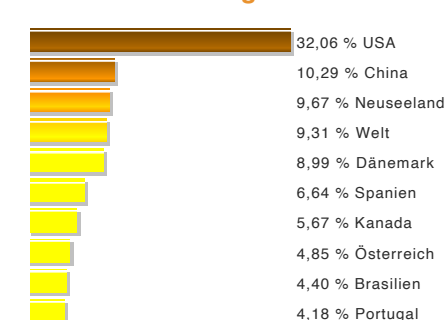
Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Länderaufteilung



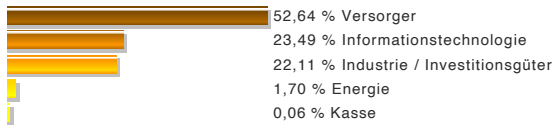
Stand: 31.12.2020



STECO

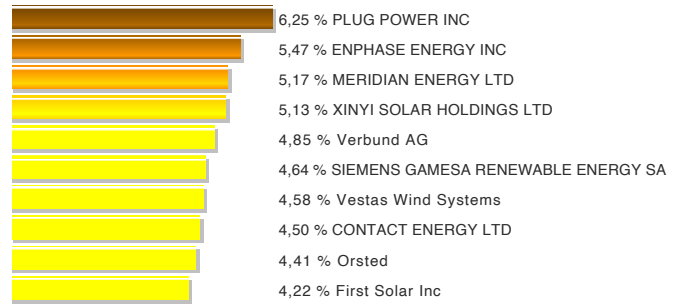
Finanzberatungs GmbH

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2020

Top-Holdings



Stand: 31.12.2020

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.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS A

ISIN DE000A0X7541 WKN A0X754 Währung EUR



STECO

Finanzberatungs GmbH

Stammdaten

ISIN / WKN	DE000A0X7541 / A0X754
Fondsgesellschaft	ACATIS Investment
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Niederlande, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Deutschland
Auflagedatum	15.12.2008
Rücknahmepreis	314,50 EUR (Stand 28.01.2021)
Währung	EUR
Fondsvolumen	4814,46 Mio. EUR (Stand 30.12.2020)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRI	4
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 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ② ③ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	1
Depotbank	HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS AG
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

Übersicht

Anlageziel ist langfristiger Wertzuwachs bei geringerer Volatilität als der Aktienmarkt. Der Fonds kann weltweit in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile und Derivate investieren. Bei der Auswahl der Fondspositionen soll die Philosophie des Value-Investing mit dem Ansatz der Event-Orientierung (Eventdriven Value) kombiniert werden.

Besonderheiten

Fondsname vormals: ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI A

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds ausgewogen
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Ausgabeaufschlag max.	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	0,10 %
Managementgebühr	1,65 %
Performancegebühr*	20,00 %

* positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6% p.a.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	1,59 %		1,22 %	
3 Monate	10,36 %		6,68 %	
6 Monate	5,85 %		6,37 %	
1 Jahr	8,73 %		1,09 %	
3 Jahre	25,22 %	7,79 %	7,48 %	2,43 %
5 Jahre	51,02 %	8,59 %	20,93 %	3,87 %
10 Jahre	104,95 %	7,44 %	48,55 %	4,04 %
seit Jahresbeginn	2,17 %		0,94 %	
seit Auflegung	219,35 %	10,05 %		

Stand: 28.01.2021

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 31.01.2021

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS A

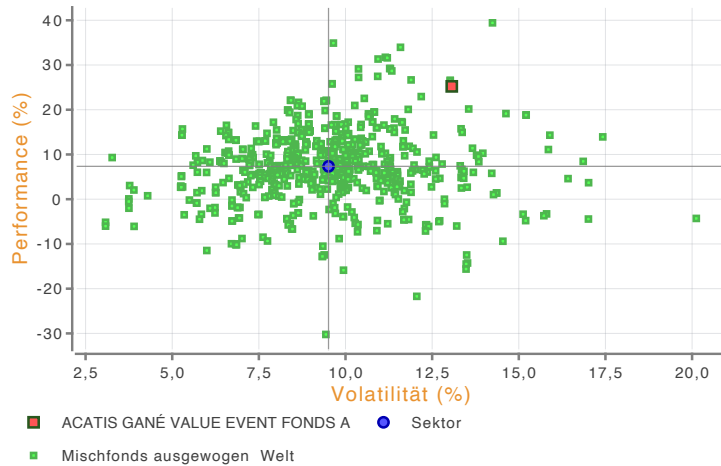
ISIN DE000A0X7541 WKN A0X754 Währung EUR



STECO

Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



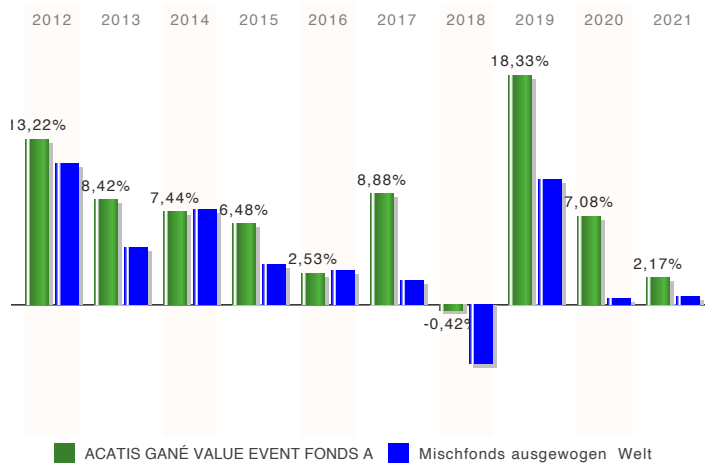
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	20,52 %	13,07 %	10,61 %
Sharpe Ratio	0,37	0,65	0,71
Tracking Error	9,81 %	6,26 %	5,32 %
Beta-Faktor	1,44	1,35	1,30
Treynor Ratio	5,28	6,28	5,74
Information Ratio	0,05	0,07	0,07
Jensen's Alpha	0,22 %	0,25 %	0,16 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-7,37 %		
Längste Verlustperiode	4 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	317,04 €		
12-Monats-Tief	219,90 €		
Maximum Drawdown	25,83 %		
Maximum Time to Recover	513 Tage		
Durchschnittliche Rendite	1,68 %		

Stand: 28.01.2021

Gewinne/Verluste



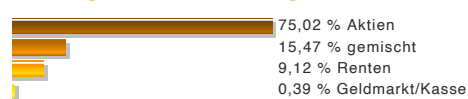
Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2012	13,22 %
im Jahr 2013	8,42 %
im Jahr 2014	7,44 %
im Jahr 2015	6,48 %
im Jahr 2016	2,53 %
im Jahr 2017	8,88 %
im Jahr 2018	-0,42 %
im Jahr 2019	18,33 %
im Jahr 2020	7,08 %
im Jahr 2021	2,17 %

Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



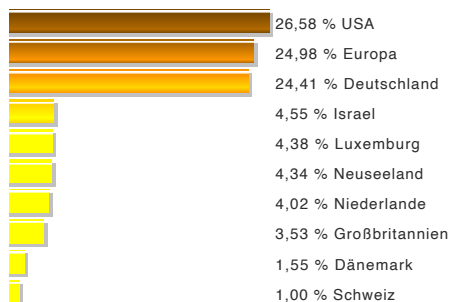
Stand: 30.12.2020



STECO

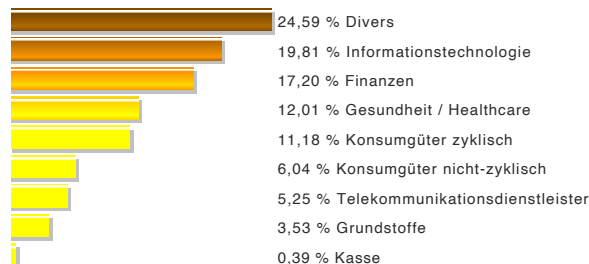
Finanzberatungs GmbH

Länderaufteilung



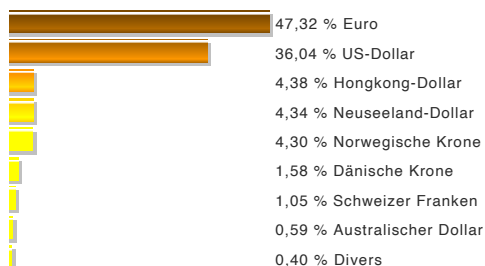
Stand: 30.12.2020

Branchenaufteilung



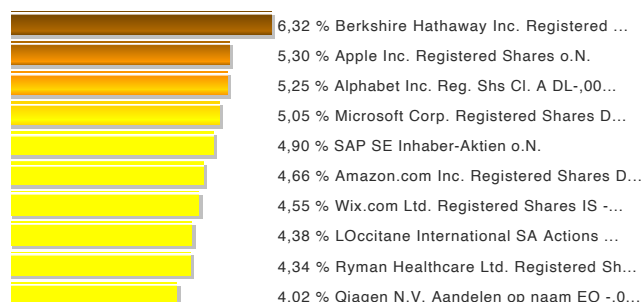
Stand: 30.12.2020

Währungsaufteilung



Stand: 30.12.2020

Top-Holdings



Stand: 30.12.2020

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Im Dezember verzeichnete der Fondspreis einen Anstieg um 2,0%. Der Jahresgewinn beträgt 7,1%. In den vergangenen zwölf Jahren seit Fondsaufgabe wurde eine durchschnittliche jährliche Rendite von 9,9% und eine Volatilität von 9,8% erzielt. Der Maximum Drawdown im Vergleich zum Gesamtmarkt fiel im Kalenderjahr 2020 deutlich höher aus als erwünscht, konnte aber erneut eingegrenzt werden. Im Berichtsmonat gab Munich RE eine Gewinnprognose von 2,8 Mrd. EUR für das Jahr 2021 aus. Die Mittelfristplanung sieht bis zum Jahr 2025 jährliche Gewinn- und Dividendensteigerungen von mindestens 5% vor. Damit bleibt der bilanziell solide Rückversicherer ein langfristiger Stabilitätsbaustein in unserem Portfolio. GRENKE gab erste positive Ergebnisse der Sonderprüfung im Zusammenhang mit der Short-Attacke bekannt. Zudem wurde die neu geschaffene Vorstandsposition des Chief Risk Officers mit der Wirtschaftsprüferin Isabel Rösler besetzt. Darüber hinaus bestätigte die Rating-Agentur Standard & Poor's die Bonitätsnote BBB+ auf Basis einer sehr soliden Eigenkapitalquote von 17%. Die Geschäfte des Diagnostikkonzerns Qiagen laufen hervorragend. Der Ausblick für das Jahr 2021 wurde auf ein Umsatzwachstum von mindestens 18% angehoben. Nestlé verstärkt den Einsatz für mehr Nachhaltigkeit mit einer Investition in Höhe von 3 Mrd. CHF. Bis zum Jahr 2025 soll der Strom an allen 800 Unternehmensstandorten zu 100% aus erneuerbaren Energien stammen. Zudem werden einzelne Marken auf vollständige Klimaneutralität umgestellt und in den Erzeugerländern 200 Mio. Bäume gepflanzt. Die Allokation des Fonds umfasst 75% Aktien, 9% Anleihen und 16% Liquidität.

Stand 30.12.2020

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.

Flossbach von Storch - Bond Opportunities R

ISIN LU0399027613 WKN A0RCKL Währung EUR



STECO
Finanzberatungs GmbH

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0399027613 / A0RCKL
Fondsgesellschaft	Flossbach von Storch Invest S.A.
Fondsmanager	Team der Flossbach von Storch AG, Herr Frank Lipowski
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Rentenfonds gemischt Investment Grade Welt
Produktart	Rentenfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	04.06.2009
Rücknahmepreis	144,51 EUR (Stand 29.01.2021)
Währung	EUR
Fondsvolumen	5540,00 Mio. EUR (Stand 31.12.2020)
Risikoklasse	3
SRI	2
SRRI	3
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	1,20 EUR (Stand 11.12.2020)
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ⑤ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Sauren-Fondsrating	2
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Benchmark	100% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index EUR hedged

Übersicht

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert international in festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Unternehmensanleihen), Geldmarktinstrumente, Anleihen aller Art, Anteile an Investmentfonds, Festgelder, Zertifikate, sonstige strukturierte Produkte sowie in flüssige Mittel.

Besonderheiten

Fondsname bis 31.03.10: FvS - Bond Opportunities P, bis 08.09.13: Flossbach von Storch - Bond Opportunities P

Schwerpunkt

Asset	Rentenfonds gemischt Investment Grade
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00 % (2,91 %)
Ausgabeaufschlag max.	3,00 % (2,91 %)
Depotbankgebühr	0,07 %
Managementgebühr	0,93 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-0,54 %		0,32 %	
3 Monate	1,03 %		0,96 %	
6 Monate	1,23 %		1,22 %	
1 Jahr	7,78 %		-0,72 %	
3 Jahre	17,49 %	5,52 %	11,50 %	3,70 %
5 Jahre	36,57 %	6,43 %	11,39 %	2,18 %
10 Jahre	71,75 %	5,56 %	45,05 %	3,79 %
seit Jahresbeginn	-0,58 %		0,23 %	
seit Auflegung	84,41 %	5,39 %		

Stand: 29.01.2021

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 31.01.2021

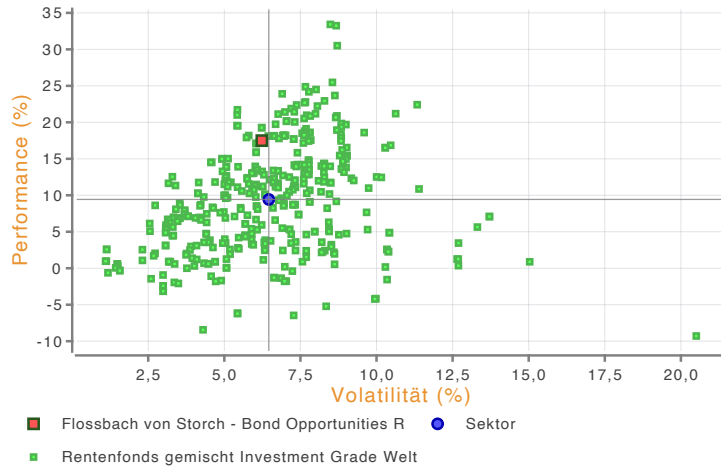
Flossbach von Storch - Bond Opportunities R

ISIN LU0399027613 WKN A0RCKL Währung EUR



STECO
Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	9,89 %	6,23 %	5,36 %
Sharpe Ratio	0,95	0,98	1,24
Tracking Error	4,79 %	3,75 %	3,71 %
Beta-Faktor	1,08	0,97	0,90
Treynor Ratio	8,78	6,32	7,40
Information Ratio	0,14	0,06	0,09
Jensen's Alpha	0,63 %	0,23 %	0,40 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-3,01 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	146,81 €		
12-Monats-Tief	124,48 €		
Maximum Drawdown	8,93 %		
Maximum Time to Recover	491 Tage		
Duration	82		
Durchschnittliche Rendite	1,18 %		

Stand: 29.01.2021

Gewinne/Verluste



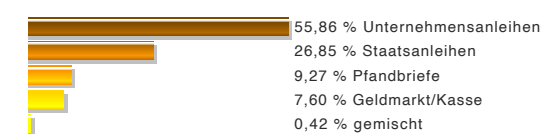
Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2012	9,65 %
im Jahr 2013	3,24 %
im Jahr 2014	6,77 %
im Jahr 2015	1,71 %
im Jahr 2016	10,09 %
im Jahr 2017	4,25 %
im Jahr 2018	-3,01 %
im Jahr 2019	11,75 %
im Jahr 2020	8,95 %
im Jahr 2021	-0,58 %

Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Länderaufteilung



Stand: 31.12.2020

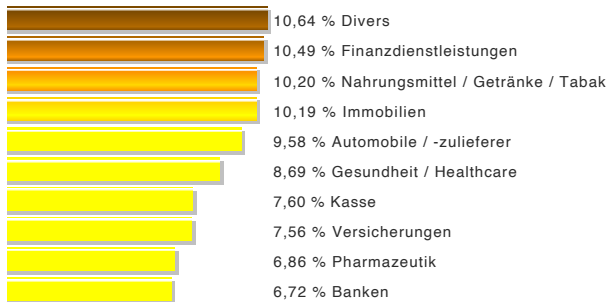
Flossbach von Storch - Bond Opportunities R

ISIN LU0399027613 WKN A0RCKL Währung EUR



STECO
Finanzberatungs GmbH

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2020

Währungsaufteilung



Stand: 31.12.2020

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Der letzte Monat dieses ereignisreichen Jahres verlief eher ruhig. Dabei gab es viele für die Finanzmärkte sehr relevante Themen. Der Abschluss der Brexit-Verhandlungen, die Verlängerung des Anleihekaufprogramms der Europäischen Zentralbank (mit einem Volumen von 1,85 Billionen Euro), der nach lautstarken Diskussionen beschlossene neue milliardenschwere staatliche Stimulus in den USA oder die bewegte Nachrichtenlage in Bezug auf Covid-19 inklusive Start der Impfungen in vielen Ländern. Trotz zahlloser Breaking News waren die Bewegungen am Anleihemarkt im Dezember aber sehr moderat. Es gab zu Beginn des Monats zwar einen leichten Zinsanstieg vor allem in den US-Dollar-nahen Märkten. Danach folgte jedoch kaum weitere Bewegung. Die Renditeaufschläge für Anleihen von Emittenten schwächerer Bonität tendierten tendenziell eher seitwärts (oder sogar leicht fallend). Gerade in der ersten Monatshälfte wurden die Mittelzuflüsse im Fonds dazu genutzt, eher Papiere mit mittleren Laufzeiten zu erwerben, die in Euro und US-Dollar denominated waren. Ein weiterer Zukauf von neuseeländischen und australischen Staatsanleihen fiel eher zurückhaltend aus. Parallel dazu - und auch im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums - kam es dann zu Umschichtungen im Bestand von Unternehmensanleihen. Hier reduzierten wir den Anteil von sehr lang laufenden Papieren (ca. 30 Jahre Laufzeit) zu Gunsten von Titeln mit nur noch langen Laufzeiten (ca. 10 Jahre bis 20 Jahre Laufzeit). Ebenso haben wir einige auf relative Bewertungsunterschiede abzielende und somit eher taktische Positionen im langen Laufzeiten-Bereich reduziert. Insgesamt haben wir durch diese vorgenannten Umschichtungen auch einige Zinsabsicherungspositionen reduzieren können, um nicht in einer kostspieligen Dauerabsicherungsstrategie zu münden. Gleichzeitig wurde auch die sogenannte Kreditduration etwas reduziert. Das Portfolio geht nunmehr mit etwas geringerer Komplexität sowie neutralerer Positionierung in das neue Jahr, was vor allem auch den Diversifikationseffekt zu etwaigen Aktienbestanden in Anlagedepots erhöhen sollte.

Stand 31.12.2020

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.

iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)

ISIN IE00B0M63177 WKN A0HGWC Währung USD



STECO

Finanzberatungs GmbH

Stammdaten

ISIN / WKN	IE00B0M63177 / A0HGWC
Fondsgesellschaft	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Fondsmanager	Team der BlackRock Advisors (UK) Limited
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Tschechische Republik, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Emerging Markets
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Irland
Auflegedatum	18.11.2005
Rücknahmepreis	42,51 EUR (Stand 29.01.2021)
Währung	USD
Fondsvolumen	3611,35 Mio. USD (Stand 31.12.2020)
Risikoklasse	4
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	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,11 USD (Stand 10.12.2020)
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	③ ④ ③ ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Geschäftsjahr	01.03. - 28.02.
Benchmark	100% MSCI EM Index NR

Übersicht

Ziel des Fonds ist es, eine Gesamtrendite zu erzielen, welche die Rendite der Aktienmärkte der Schwellenländer (Emerging Markets) weltweit widerspiegelt, wie sie im MSCI Emerging Markets Index repräsentiert ist. Um das Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Aktien, wobei auch ein Engagement in anderen Wertpapieren möglich ist. Derivate dürfen für Zwecke des effizienten Portfolio-Managements und Direktanlagezwecke eingesetzt werden.

Besonderheiten

Fondsname bis 05.10.14: iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Inc)

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Emerging Markets

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	0,00 % (0,00 %)
Ausgabeaufschlag max.	3,00 % (2,91 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Managementgebühr	0,75 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat		8,89 %		6,91 %
3 Monate		17,30 %		17,30 %
6 Monate		21,83 %		21,65 %
1 Jahr		12,34 %		10,52 %
3 Jahre		15,35 %	4,87 %	12,87 % 4,12 %
5 Jahre		84,36 %	13,01 %	72,03 % 11,46 %
10 Jahre		61,42 %	4,91 %	58,25 % 4,70 %
seit Jahresbeginn		6,25 %		4,84 %
seit Auflegung		164,37 %		

Stand: 28.01.2021

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 31.01.2021

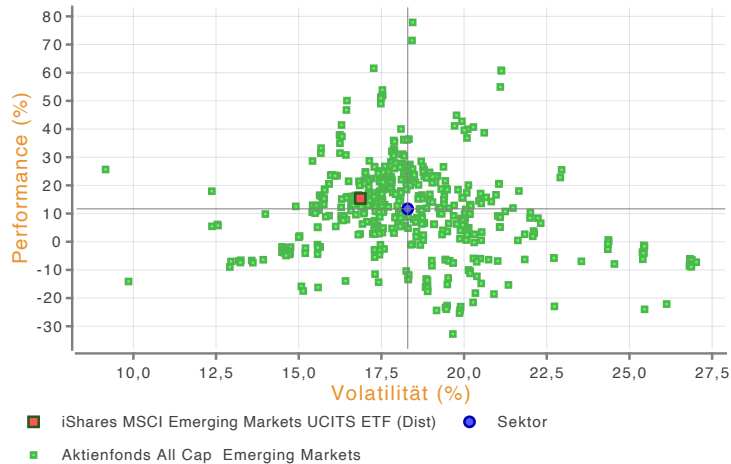
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)

ISIN IE00B0M63177 WKN A0HGWC Währung USD



STEICO
Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



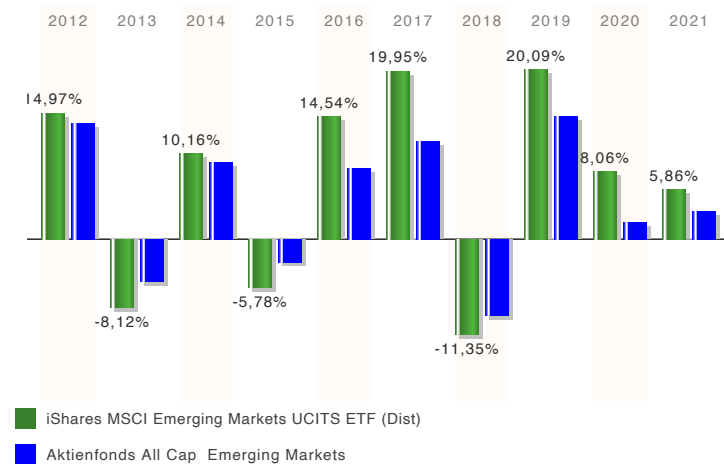
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	23,07 %	16,86 %	14,54 %
Sharpe Ratio	0,37	0,31	0,69
Tracking Error	3,07 %	2,33 %	2,15 %
Beta-Faktor	0,92	0,97	0,99
Treynor Ratio	9,32	5,35	10,13
Information Ratio	0,08	0,05	0,06
Jensen's Alpha	0,31 %	0,13 %	0,14 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-55,39 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	44,99 €		
12-Monats-Tief	27,16 €		
Maximum Drawdown	64,58 %		
Maximum Time to Recover	3602 Tage		

Stand: 28.01.2021

Gewinne/Verluste



Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2012	14,97 %
im Jahr 2013	-8,12 %
im Jahr 2014	10,16 %
im Jahr 2015	-5,78 %
im Jahr 2016	14,54 %
im Jahr 2017	19,95 %
im Jahr 2018	-11,35 %
im Jahr 2019	20,09 %
im Jahr 2020	8,06 %
im Jahr 2021	5,86 %

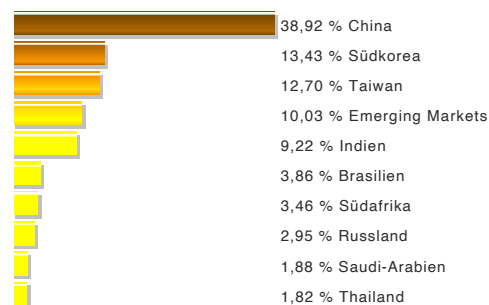
Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Länderaufteilung



Stand: 31.12.2020

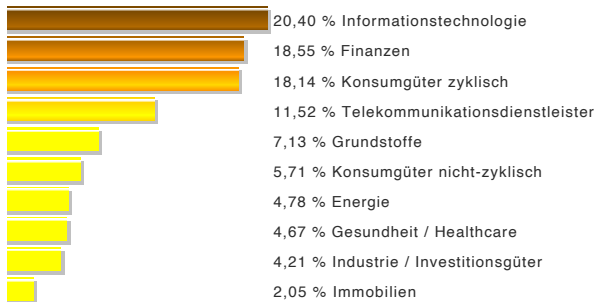
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)

ISIN IE00B0M63177 WKN A0HGWC Währung USD



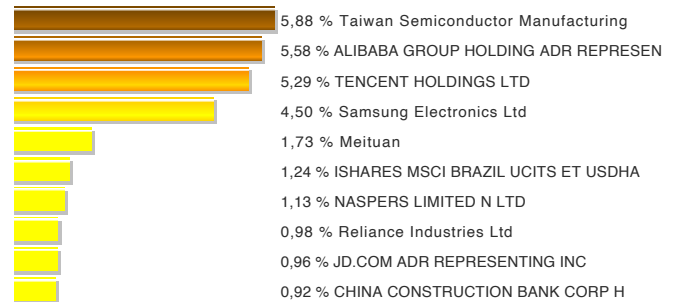
STECO
Finanzberatungs GmbH

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2020

Top-Holdings



Stand: 31.12.2020

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



STECO

Finanzberatungs GmbH

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	588,85 EUR (Stand 28.01.2021)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1298,20 Mio. EUR (Stand 31.12.2020)
Risikoklasse	4
SRI	5
SRRI	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	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	④ ② ④ ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
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		3,55 %		4,31 %
3 Monate		8,67 %		12,95 %
6 Monate		11,44 %		12,70 %
1 Jahr		4,78 %		16,91 %
3 Jahre		53,12 %	15,26 %	43,24 % 12,73 %
5 Jahre		118,73 %	16,95 %	64,57 % 10,48 %
10 Jahre		286,03 %	14,46 %	268,95 % 13,95 %
seit Jahresbeginn		2,26 %		4,06 %
seit Auflegung		372,33 %		14,68 %

Stand: 28.01.2021

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 %)
Ausgabeaufschlag max.	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: 31.01.2021

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

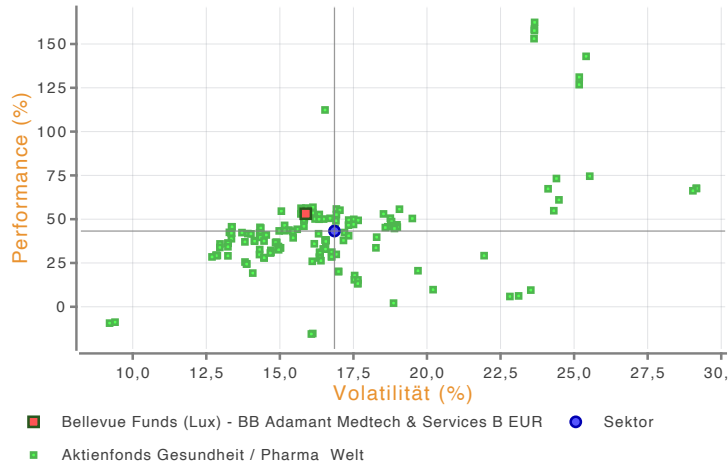
ISIN LU0415391431 WKN A0RP23 Währung EUR



STECO

Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



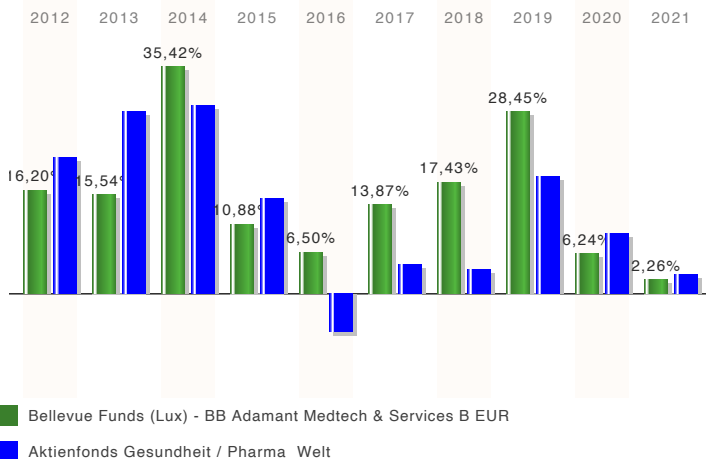
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	18,42 %	15,88 %	13,89 %
Sharpe Ratio	0,37	1,10	1,05
Tracking Error	7,39 %	5,95 %	6,52 %
Beta-Faktor	0,94	1,00	0,90
Treynor Ratio	7,14	17,46	16,20
Information Ratio	-0,05	0,05	0,08
Jensen's Alpha	-0,31 %	0,33 %	0,62 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-10,21 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	601,99 €		
12-Monats-Tief	387,29 €		
Maximum Drawdown	34,01 %		
Maximum Time to Recover	452 Tage		

Stand: 28.01.2021

Gewinne/Verluste



Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

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	6,24 %
im Jahr 2021	2,26 %

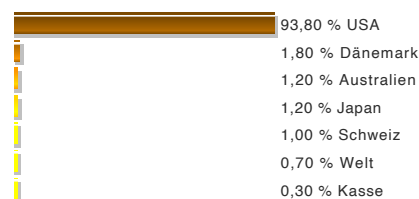
Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Länderaufteilung



Stand: 31.12.2020

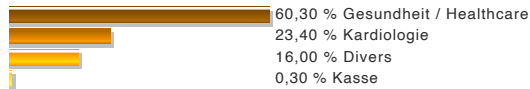
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR

ISIN LU0415391431 WKN A0RP23 Währung EUR



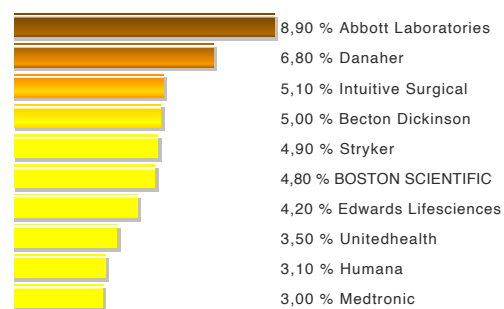
STECO
Finanzberatungs GmbH

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2020

Top-Holdings



Stand: 31.12.2020

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.



STECO

Finanzberatungs GmbH

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	240,40 EUR (Stand 29.01.2021)
Währung	EUR
Fondsvolumen	9079,13 Mio. USD (Stand 28.01.2021)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRI	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 04.12.2020)
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	0
Lipper Leaders (3 J.)	② ② ② ② Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

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 %)
Ausgabeaufschlag max.	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	0,02 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,99 %
Managementgebühr	1,60 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	4,78 %		4,47 %	
3 Monate	21,56 %		16,39 %	
6 Monate	27,09 %		21,36 %	
1 Jahr	35,95 %		19,29 %	
3 Jahre	70,56 %	19,48 %	44,81 %	13,13 %
5 Jahre	200,16 %	24,59 %	101,43 %	15,03 %
10 Jahre			179,70 %	10,83 %
seit Jahresbeginn	5,73 %		4,20 %	
seit Auflegung	173,31 %	20,82 %		

Stand: 28.01.2021

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

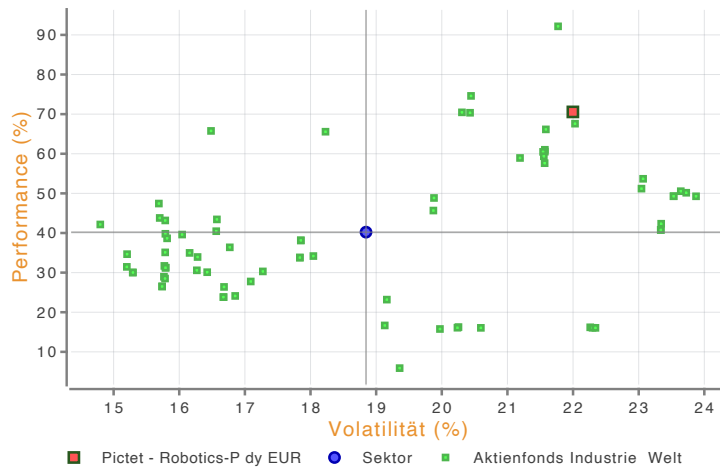
Stand: 31.01.2021



STECO

Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



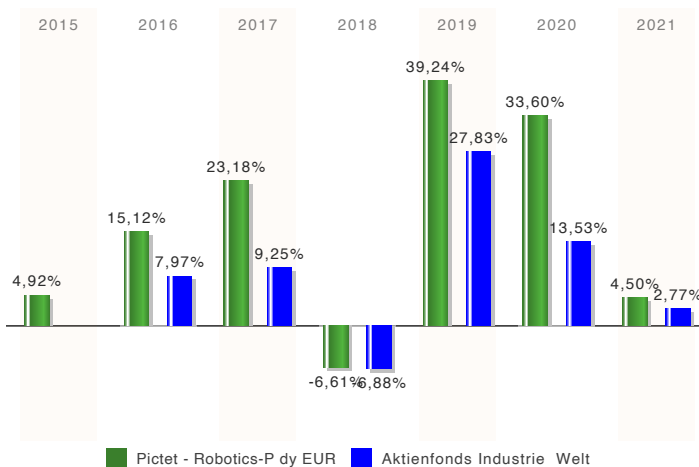
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	26,55 %	22,00 %	18,73 %
Sharpe Ratio	1,28	0,94	1,08
Tracking Error	9,08 %	8,12 %	7,39 %
Beta-Faktor	1,06	1,14	1,18
Treynor Ratio	32,17	18,04	17,04
Information Ratio	0,13	0,08	0,07
Jensen's Alpha	1,06 %	0,43 %	0,29 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-6,61 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	251,11 €		
12-Monats-Tief	129,02 €		
Maximum Drawdown	30,88 %		
Maximum Time to Recover	270 Tage		

Stand: 28.01.2021

Gewinne/Verluste



Stand: 31.01.2021

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	33,60 %
im Jahr 2021	4,50 %

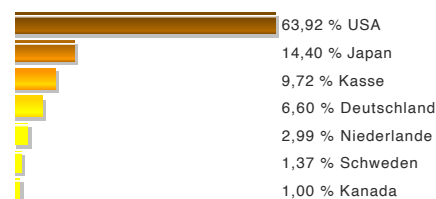
Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Länderaufteilung



Stand: 31.12.2020



STECO

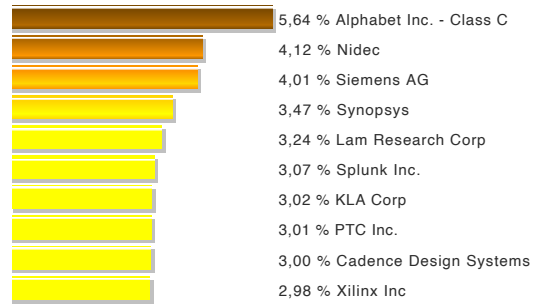
Finanzberatungs GmbH

Branchenaufteilung



Stand: 28.01.2021

Top-Holdings



Stand: 31.12.2020

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.



STECO

Finanzberatungs GmbH

Stammdaten

ISIN / WKN	FR0010149120 / A0DP51
Fondsgesellschaft	CARMIGNAC GESTION
Fondsmanager	Herr Keith Ney
Vertriebszulassung	Belgien, Deutschland, Frankreich, Luxemburg, Niederlande, Schweden, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Rentenfonds gemischt Investment Grade Europa
Produktart	Rentenfonds
Fondsdomizil	Frankreich
Auflagedatum	26.01.1989
Rücknahmepreis	1796,41 EUR (Stand 29.01.2021)
Währung	EUR
Fondsvolumen	7204,00 Mio. EUR (Stand 31.12.2020)
Risikoklasse	2
SRI	2
SRRI	2
Empfohlene Anlagedauer	0 - 2 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 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	② ② ⑤ ① Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	CACEIS BANK
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.

Übersicht

Anlageziel ist, den Referenzindikator über einen Anlagehorizont von zwei Jahren bei gleichzeitig geringer Volatilität zu übertreffen. Der Fonds investiert hauptsächlich in Anleihen sowie in andere auf Euro lautende Schuldtitel.

Besonderheiten

Fondsname bis 17.06.2012: Carmignac Securite

Schwerpunkt

Asset	Rentenfonds gemischt Investment Grade
Region	Europa

Kosten

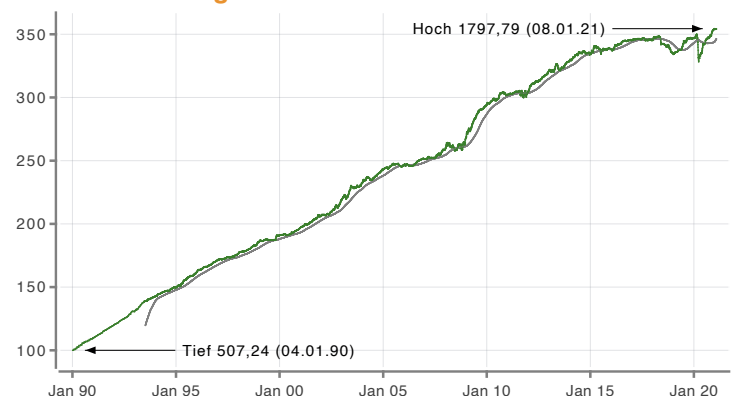
Ausgabeaufschlag (effektiv)	1,00 % (0,99 %)
Ausgabeaufschlag max.	1,00 % (0,99 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	0,87 %
Managementgebühr	0,80 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	0,05 %		0,01 %	
3 Monate	1,53 %		1,13 %	
6 Monate	2,55 %		2,08 %	
1 Jahr	1,71 %		0,77 %	
3 Jahre	1,97 %	0,65 %	4,81 %	1,58 %
5 Jahre	4,85 %	0,95 %	9,19 %	1,77 %
10 Jahre	17,16 %	1,60 %	33,52 %	2,93 %
seit Jahresbeginn	0,04 %		-0,05 %	
seit Auflegung	285,60 %	4,30 %		

Stand: 28.01.2021

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

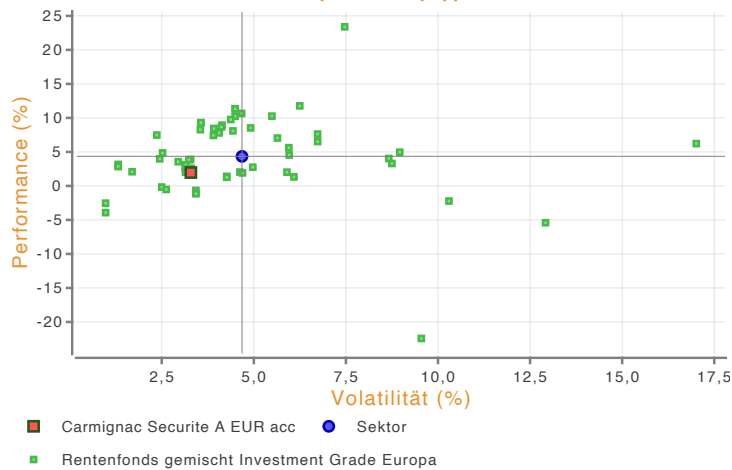
Stand: 31.01.2021



STECO

Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



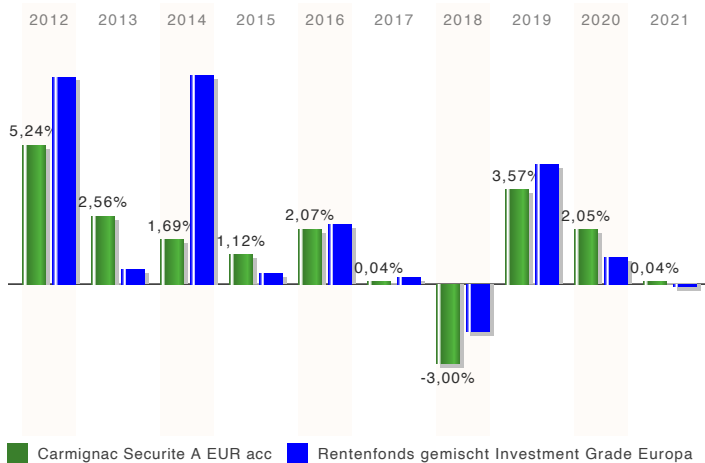
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	5,20 %	3,29 %	2,58 %
Sharpe Ratio	0,49	0,38	0,51
Tracking Error	2,33 %	1,68 %	1,71 %
Beta-Faktor	0,70	0,71	0,65
Treynor Ratio	3,63	1,75	2,01
Information Ratio	0,03	-0,02	-0,03
Jensen's Alpha	0,24 %	0,12 %	0,13 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-3,35 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	1797,79 €		
12-Monats-Tief	1665,07 €		
Maximum Drawdown	6,21 %		
Maximum Time to Recover	650 Tage		
Durchschnittliche Rendite	0,78 %		

Stand: 28.01.2021

Gewinne/Verluste



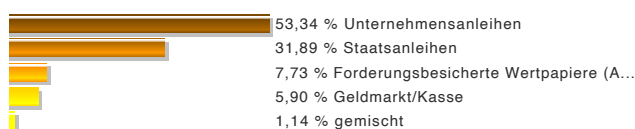
Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2012	5,24 %
im Jahr 2013	2,56 %
im Jahr 2014	1,69 %
im Jahr 2015	1,12 %
im Jahr 2016	2,07 %
im Jahr 2017	0,04 %
im Jahr 2018	-3,00 %
im Jahr 2019	3,57 %
im Jahr 2020	2,05 %
im Jahr 2021	0,04 %

Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Währungsaufteilung



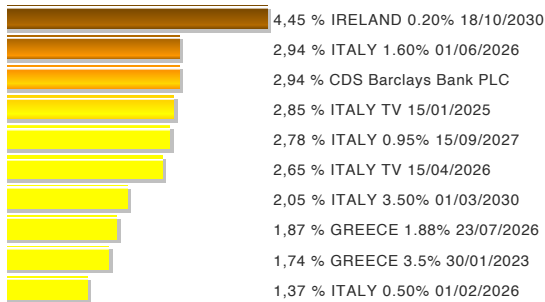
Stand: 31.12.2020



STECO

Finanzberatungs GmbH

Top-Holdings



Stand: 31.12.2020

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

Marktumfeld Obwohl die Pandemie insbesondere die USA und Lateinamerika weiterhin schwer trifft, wurde mit der Wiedereröffnung der Volkswirtschaften begonnen. Das Risiko einer zweiten Welle bleibt zwar bestehen. Für einen allgemeinen Lockdown gilt dies jedoch weniger, denn die Staaten setzen eher auf lokale Maßnahmen, mit denen etwaige Infektionsherde ohne eine generelle Stilllegung eingegrenzt werden können. Dieser Pragmatismus hat das Vertrauen der Anleger gestärkt. Hinzu kommt die fortwährende, massive Unterstützung durch die Zentralbanken, die die Märkte in eine positive Richtung lenken. Tatsächlich wurde der Anstieg bei den Emissionen von Staatspapieren von den Währungsinstituten vollständig absorbiert. Die Anleihen der Kernländer blieben zwar stabil, doch Anleihen von europäischen Peripherieländern und Hartwährungsanleihen der Schwellenländer verteuerten sich. Hartwährungstitel der Schwellenländer verzeichneten gegenüber ihren Pendants in Lokalwährung einen gewissen Rückstand, den sie teilweise bewahren. Unternehmensanleihen entwickelten sich ebenfalls gut, wobei vor allem das Hochzinssegment deutlich zulegte. Kommentar zur Performance Vor diesem Hintergrund waren unsere Unternehmensanleihen der wichtigste Performancetreiber des Fonds. Denn die gesamte Anlageklasse legte im Juni weiter zu. Unser Exposure in den Sektoren Finanzen und Immobilien und unsere Auswahl an Unternehmen, die durch die Covid-19-Krise schwer getroffen worden waren, stützten die Wertentwicklung des Fonds deutlich. Erwähnenswert ist auch die gute Performance unserer Auswahl an strukturierten europäischen Kreditprodukten, vor allem der erstrangigen Tranchen. Überdies zahlte sich unsere Ende Mai eröffnete taktische Positionierung in italienischen Schuldtiteln insbesondere aufgrund der geld- und fiskalpolitischen Unterstützung der europäischen Institutionen aus. Ausblick und Anlagestrategie Wir stockten unsere Positionen in den Peripherieländern im Berichtsmonat schrittweise weiter auf, da sie erheblich von den Instrumenten der Europäischen Zentralbank zur Stützung des Marktes und der Aussicht eines gemeinsamen europäischen Aufbaufonds profitieren. Wir verfügen nach wie vor über ein hohes Exposure am Kreditmarkt, insbesondere in Titeln mit Investment-Grade-Rating und kurzer Laufzeit. Zudem beteiligen wir uns weiterhin rege an Primäremissionen von Staats- und Unternehmensanleihen, die nach wie vor attraktive Emissionsprämien bieten. Daher behielt der Fonds im Berichtsmonat eine modifizierte Duration von fast 370 Bp., die vorwiegend aus seiner Anleihenkomponente stammt.

Stand 31.12.2020

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.



STECO

Finanzberatungs GmbH

Stammdaten

ISIN / WKN	LU0274211480 / DBX1DA
Fondsgesellschaft	DWS Investment S.A.
Fondsmanager	DWS Investments UK Limited
Vertriebszulassung	Chile, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Schweden, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds Large Cap Deutschland
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	10.01.2007
Rücknahmepreis	128,97 EUR (Stand 29.01.2021)
Währung	EUR
Fondsvolumen	3688,58 Mio. EUR (Stand 31.12.2020)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	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	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	④ ④ ② ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	State Street Bank Luxembourg S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	DAX« Index

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	0,57 %		-0,72 %	
3 Monate	18,19 %		17,50 %	
6 Monate	6,39 %		7,04 %	
1 Jahr	2,10 %		2,01 %	
3 Jahre	1,04 %	0,35 %	-0,73 %	-0,24 %
5 Jahre	38,61 %	6,75 %	35,76 %	6,31 %
10 Jahre	85,57 %	6,38 %	81,61 %	6,15 %
seit Jahresbeginn	-0,39 %		-0,44 %	
seit Auflegung	99,79 %	5,05 %		

Stand: 28.01.2021

Übersicht

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswerts, des DAX (R) Index abzubilden. Hierzu investiert der Fonds in erster Linie in übertragbare Wertpapiere und setzt zudem derivative Techniken ein.

Besonderheiten

Fondsname bis 15.02.2018: db x-trackers DAX® UCITS ETF (DR) 1C

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds Large Cap
Region	Deutschland

Kosten

All-in-fee	0,09 %
Ausgabeaufschlag (effektiv)	0,00 % (0,00 %)
Ausgabeaufschlag max.	0,00 % (0,00 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	0,09 %
Managementgebühr	0,01 %
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

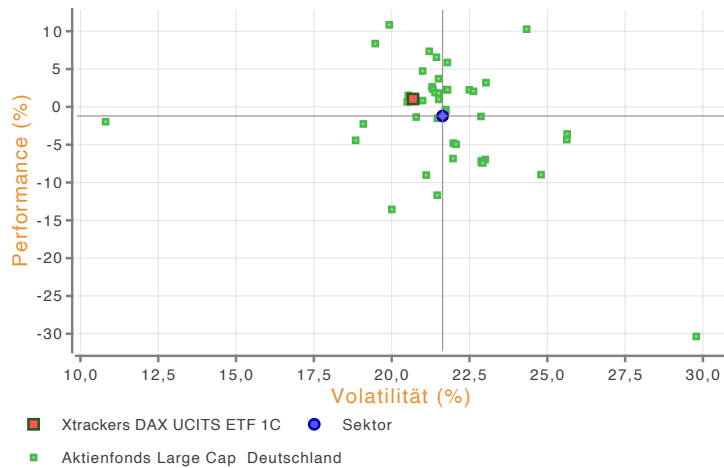
Stand: 31.01.2021



STECO

Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



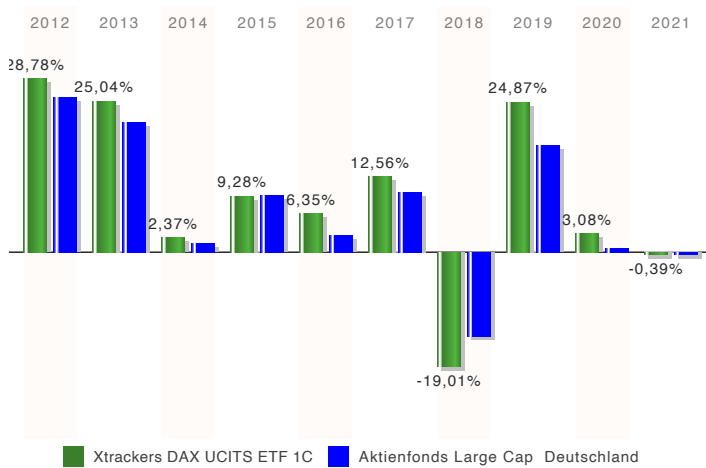
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	30,81 %	20,68 %	17,98 %
Sharpe Ratio	0,12	0,09	0,27
Tracking Error	2,48 %	2,18 %	1,95 %
Beta-Faktor	0,98	0,98	0,98
Treynor Ratio	3,66	1,86	5,04
Information Ratio	0,05	0,03	0,02
Jensen's Alpha	0,13 %	0,08 %	0,06 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-43,12 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	134,89 €		
12-Monats-Tief	81,37 €		
Maximum Drawdown	54,86 %		
Maximum Time to Recover	2122 Tage		

Stand: 28.01.2021

Gewinne/Verluste



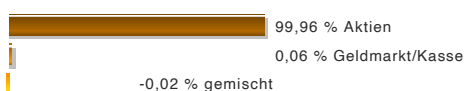
Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2012	28,78 %
im Jahr 2013	25,04 %
im Jahr 2014	2,37 %
im Jahr 2015	9,28 %
im Jahr 2016	6,35 %
im Jahr 2017	12,56 %
im Jahr 2018	-19,01 %
im Jahr 2019	24,87 %
im Jahr 2020	3,08 %
im Jahr 2021	-0,39 %

Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Länderaufteilung

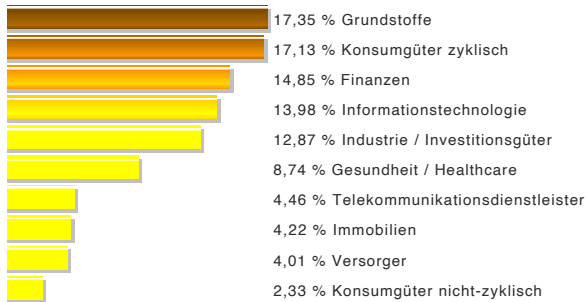


Stand: 31.12.2020



STECO
Finanzberatungs GmbH

Branchenaufteilung



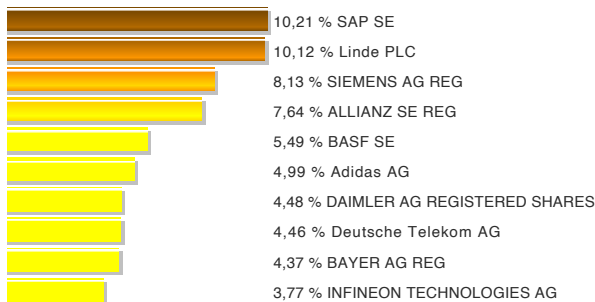
Stand: 31.12.2020

Währungsaufteilung



Stand: 31.12.2020

Top-Holdings



Stand: 31.12.2020

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.

iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

ISIN IE00B4L5Y983 WKN A0RPWH Währung USD



STECO

Finanzberatungs GmbH

Stammdaten

ISIN / WKN	IE00B4L5Y983 / A0RPWH
Fondsgesellschaft	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Fondsmanager	Team der BlackRock Advisors (UK) Limited
Vertriebszulassung	Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Südafrika, Tschechische Republik, Österreich
Schwerpunkt	Aktienfonds All Cap Welt
Produktart	Aktienfonds
Fondsdomizil	Irland
Auflagedatum	25.09.2009
Rücknahmepreis	59,76 EUR (Stand 29.01.2021)
Währung	USD
Fondsvolumen	29966,62 Mio. USD (Stand 31.12.2020)
Risikoklasse	3
SRI	4
SRRI	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	thesaurierend
FWW FundStars	★★★★ (Stand 01.01.2021)
€uro-Fondsnote	2
Lipper Leaders (3 J.)	④ ④ ⑤ ⑤ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.
Benchmark	100% MSCI World Index

Übersicht

Fonds bildet den MSCI World Index möglichst genau ab und bietet Investoren Zugang zu ungefähr 1.700 Unternehmen in mehr als 20 entwickelten Wirtschaftsnationen der Welt. Dazu investiert der Fonds in ein Portfolio von Aktienwerten, das aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den MSCI World Index bilden.

Besonderheiten

Fondsname bis 30.06.2013: iShares MSCI World (Acc), bis 08.06.2014: iShares MSCI World UCITS ETF (Acc)

Schwerpunkt

Asset	Aktienfonds All Cap
Region	Welt

Kosten

All-in-fee	0,20 %
Ausgabeaufschlag (effektiv)	0,00 % (0,00 %)
Ausgabeaufschlag max.	0,00 % (0,00 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Managementgebühr	n.v.
Performancegebühr	n.v.

Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

	p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	2,88 %	2,50 %	
3 Monate	14,33 %	14,43 %	
6 Monate	14,96 %	14,77 %	
1 Jahr	5,72 %	7,21 %	
3 Jahre	31,19 %	9,47 %	22,89 % 7,11 %
5 Jahre	75,85 %	11,95 %	57,83 % 9,56 %
10 Jahre	187,89 %	11,15 %	129,59 % 8,67 %
seit Jahresbeginn	2,32 %		2,23 %
seit Auflegung	265,00 %		

Stand: 28.01.2021

Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 31.01.2021

iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

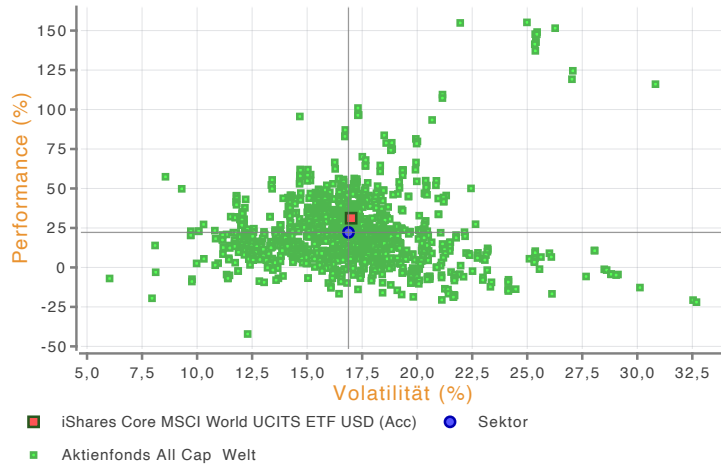
ISIN IE00B4L5Y983 WKN A0RPWH Währung USD



STECO

Finanzberatungs GmbH

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



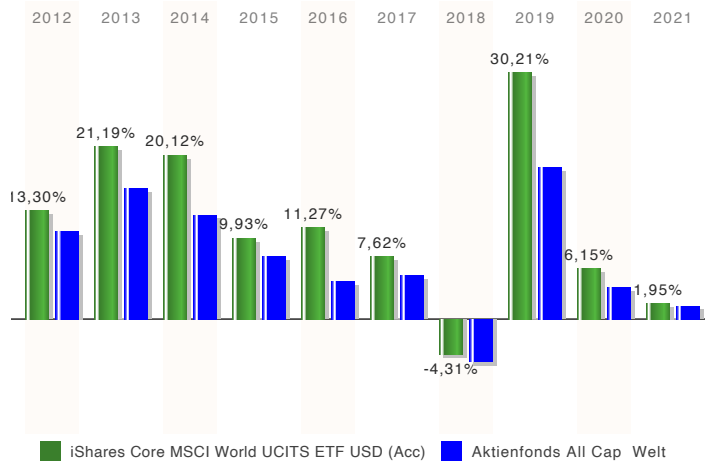
Stand: 31.01.2021

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	24,12 %	17,00 %	14,04 %
Sharpe Ratio	0,28	0,60	0,71
Tracking Error	3,12 %	2,41 %	2,27 %
Beta-Faktor	1,07	1,06	1,04
Treynor Ratio	6,23	9,63	9,60
Information Ratio	0,02	0,10	0,09
Jensen's Alpha	0,00 %	0,18 %	0,16 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-11,22 %		
Längste Verlustperiode	5 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	62,17 €		
12-Monats-Tief	39,92 €		
Maximum Drawdown	34,07 %		
Maximum Time to Recover	598 Tage		

Stand: 28.01.2021

Gewinne/Verluste



Stand: 31.01.2021

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2012	13,30 %
im Jahr 2013	21,19 %
im Jahr 2014	20,12 %
im Jahr 2015	9,93 %
im Jahr 2016	11,27 %
im Jahr 2017	7,62 %
im Jahr 2018	-4,31 %
im Jahr 2019	30,21 %
im Jahr 2020	6,15 %
im Jahr 2021	1,95 %

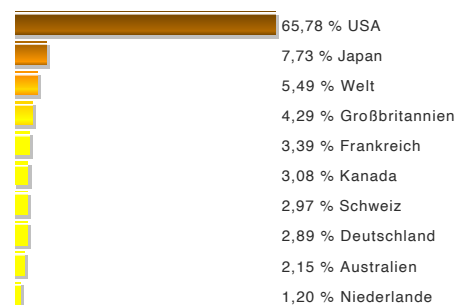
Stand: 31.01.2021

Vermögensaufteilung



Stand: 31.12.2020

Länderaufteilung



Stand: 31.12.2020

iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

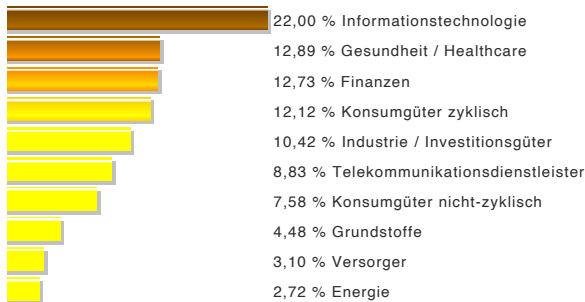
ISIN IE00B4L5Y983 WKN A0RPWH Währung USD



STECO

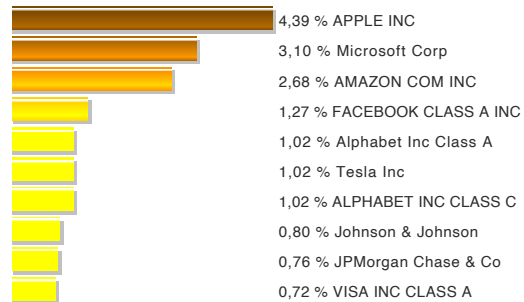
Finanzberatungs GmbH

Branchenaufteilung



Stand: 31.12.2020

Top-Holdings



Stand: 31.12.2020

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.



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities - R

ISIN: LU0323578657

Ein Teilfonds der Flossbach von Storch SICAV.

Der Fonds wird von der Flossbach von Storch Invest S.A. verwaltet. Dieser Fonds ist kein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG.

Ziele und Anlagepolitik

Der Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities („Teilfonds“) strebt als Anlageziel an, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Der Teilfonds wird nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet.

Der Teilfonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Anleihen aller Art (z.B. Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen), Geldmarktinstrumente, Zertifikate, Gold, andere Fonds und Festgelder zählen. Unter Beachtung der „Weiteren Anlagebeschränkungen“ werden gemäß Artikel 4 der Satzung fortlaufend mindestens 25% des Netto-Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Bis zu 15% des Netto-Teilfondsvermögens dürfen direkt in Gold investiert werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu 10% seines Teilfondsvermögens indirekt in Gold und andere Edelmetalle investieren. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“), zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

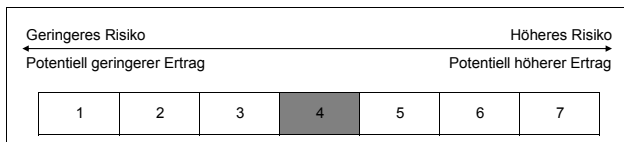
Ausführliche Informationen zu den vorgenannten sowie ggfs. weiteren Anlagemöglichkeiten des Fonds können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die Anleger können ihre Aktien grundsätzlich an jedem Luxemburger Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember zurückgeben. Die Rückgabe der Aktien kann ausgesetzt werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Diese Aktienklasse zahlt die erwirtschafteten Erträge an den Anleger aus.

Risiko- und Ertragsprofil



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Aktienklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Diese Aktienklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Aktienpreis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat sein können.

Bei der Einstufung der Aktienklasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Kreditrisiken:

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Die Aussteller dieser Anleihen können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.

Liquiditätsrisiken:

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Aktienrücknahme steigen.

Kontrahentenrisiken:

Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Risiken aus Derivateinsatz:

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

Operationelle Risiken und Verwahrisiken:

Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen geschädigt werden. Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage auf den Aktienwert aufgeschlagen bzw. vor der Auszahlung des Rückgabepreises abgezogen werden kann. Über die aktuellen Werte informiert Sie Ihr Finanzberater.

Kosten, die vom Fonds im letzten Geschäftsjahr abgezogen wurden

Laufende Kosten	1,63%
------------------------	--------------

Dieser Wert basiert auf den im letzten Geschäftsjahr belasteten Kosten der Aktienklasse und kann von Jahr zu Jahr schwanken. Das letzte Geschäftsjahr endete am 30.09.2020.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

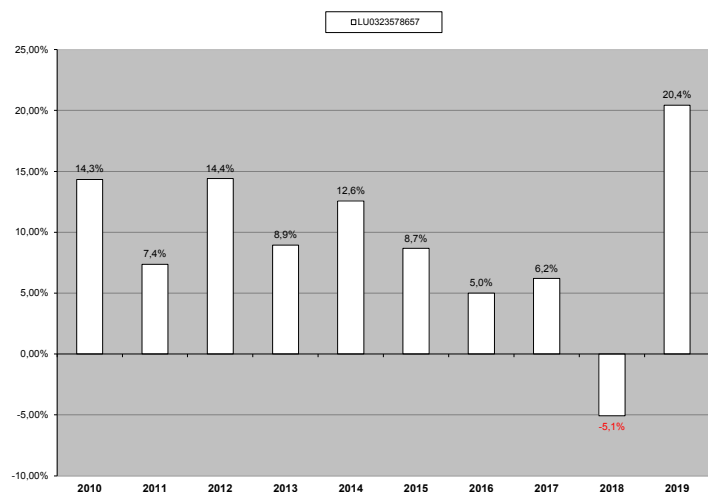
- bis zu 10 % der Brutto-Aktienwertentwicklung, höchstens jedoch bis zu 2,5% des Durchschnittswerts des Teilfondsvermögens in der Abrechnungsperiode, insofern der Brutto-Aktienwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Aktienwert am Ende der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden übersteigt (nähere Details siehe Verkaufsprospekt). Die Auszahlung erfolgt jährlich am Ende der Abrechnungsperiode.

Im letzten Geschäftsjahr betrug die wertentwicklungsabhängige Gebühr 0,66%.

Die vom Anleger getragenen Kosten dienen der Funktionsweise des Fonds und werden für dessen Verwaltung, Vermarktung und Vertrieb genutzt. Die Belastung der Kosten verringert das potentielle Anlagewachstum des Fonds.

Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Aktienklasse wurde im Jahr 2007 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wurde in EUR berechnet und nicht anhand eines Indexes verglichen.

Hinweise bezüglich der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind keine aussagekräftigen Werte für die Zukunft.

Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxemburg, 4, rue Thomas Edison.

Weitere Informationen zu dem Teilfonds, der aktuell gültige Verkaufsprospekt nebst Anhang und Satzung sowie die letztgültigen Jahres- und Halbjahresberichte jeweils in deutscher Sprache können zu den üblichen Geschäftszeiten kostenlos bei der Investmentgesellschaft, Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle sowie der/n Vertriebsstelle(n) und der/n Zahlstelle(n) angefordert werden.

Weitere praktische Informationen sowie die aktuellen Aktienpreise können jederzeit auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen sowie bei den o.g. Stellen kostenlos erfragt werden. Des Weiteren können die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen sowie bei den o.g. Stellen kostenlos als Papierversion erfragt werden. Die Homepage der Verwaltungsgesellschaft lautet www.fvsinvest.lu.

Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedland des Teilfonds können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen. Bitte ziehen Sie in Bezug auf die steuerlichen Auswirkungen einer Investition in den Teilfonds Ihren Steuerberater hinzu.

Die Investmentgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Diese wesentlichen Informationen beschreiben eine Aktienklasse des Teilfonds. Der Teilfonds ist wiederum Bestandteil eines Umbrella-Fonds. Der Verkaufsprospekt und die Berichte enthalten ggfs. Angaben über sämtliche Aktienklassen des gesamten Fonds, der am Anfang des Dokumentes genannt wird. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aller Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt.

Es ist grundsätzlich möglich, die Aktien des Teilfonds bzw. der Aktienklasse in die eines anderen Teilfonds bzw. Aktienklasse zu tauschen. Details zu etwaigen Umtauschmöglichkeiten und den damit verbundenen Kosten können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 20.11.2020.

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

Ein Teilfonds der iShares II plc

USD (Dist) Share Class

ISIN: IE00B1XNHC34

Exchange Traded Fund (ETF)

Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ziele und Anlagepolitik

- ▶ Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, die durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen aus dem Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage anstrebt, welche die Rendite des S&P Global Clean Energy Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt.
- ▶ Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in Aktienwerte (z. B. Anteile) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt.
- ▶ Der Index misst die Wertentwicklung von ca. 30 der größten börsengehandelten Unternehmen mit Geschäftstätigkeit im Bereich sauberer Energien weltweit, die bestimmten Anforderungen an die Anlagefähigkeit genügen. Der Index soll ein Engagement in den führenden börsennotierten Unternehmen aus entwickelten Ländern wie auch aus Schwellenländern im Bereich sauberer Energien weltweit bieten. Liquide bedeutet, dass sich die Aktienwerte, aus denen sich der Index zusammensetzt, bei normalen Marktverhältnissen am Markt leicht erwerben und veräußern lassen. Der Index umfasst einen diversifizierten Mix aus Unternehmen der Sektoren Erzeugung sauberer Energien sowie Ausrüstung und Technologien für saubere Energien. Der Index wird mittels Marktkapitalisierung gewichtet. Die Marktkapitalisierung bezeichnet den Aktienpreis der Gesellschaft multipliziert mit der Anzahl ausgegebener Anteile.
- ▶ Der Fonds beabsichtigt, den Index nachzubilden, indem er die Beteiligungspapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, in ähnlichen Anteilen wie der Index hält.
- ▶ Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erzielen, kann der Fonds auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnigte Dritte vornehmen.
- ▶ Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann derivative Finanzinstrumente (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) einsetzen, um einen Beitrag zur Erreichung des Anlageziels des Fonds zu leisten. Derivative Finanzinstrumente können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein.
- ▶ Empfehlung: Der Fonds ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn der Fonds ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann.
- ▶ Ihre Anteile werden ausschüttende Anteile sein (d. h., Erträge werden auf die Anteile halbjährlich ausgeschüttet).
- ▶ Ihre Anteile werden in US-Dollar, der Basiswährung des Fonds, denominated.
- ▶ Die Anteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert und können in anderen Währungen als der Basiswährung gehandelt werden. Dieser Währungsunterschied kann die Wertentwicklung Ihrer Anteile beeinträchtigen. Unter normalen Umständen können nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) direkt mit dem Fonds Anteile (oder Rechte an Anteilen) handeln. Andere Anleger können Anteile (oder Rechte an Anteilen) täglich über einen Vermittler an (einer) Börse/n handeln, an der/denen die Anteile gehandelt werden.

Weitere Informationen über den Fonds, die Anteilklasse, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter www.blackrock.com erhältlich ist.

Risiko- und Ertragsprofil



- ▶ Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Anteilklasse herangezogen werden.
 - ▶ Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
 - ▶ Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
 - ▶ Die Anteilklasse gehört zur Kategorie 6 wegen der Art ihrer Anlagen, welche die unten aufgeführten Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen der Anteilklasse beeinflussen oder zu Verlusten für die Anteilklasse führen.
- Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich reagiert der Fonds anfälliger auf lokale wirtschaftliche, marktbezogene, politische, nachhaltigkeitsbezogene oder aufsichtsrechtliche Ereignisse.
 - Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
 - Anlagen im Bereich sauberer Energien weltweit unterliegen Umwelt- oder Nachhaltigkeitsrisiken, der Steuergesetzgebung, staatlichen Regelungen, Preis, Angebot und Wettbewerb.
 - ▶ Besondere Risiken, die nicht auf angemessene Art und Weise vom Risikoindikator erfasst werden, umfassen:
 - Kontrahentenrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit von Institutionen, die Dienste wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent bei Derivategeschäften oder Geschäften mit anderen Instrumenten auftreten, kann zu Verlusten für die Anteilklasse führen.

Kosten

Die Gebühren werden zur Verwaltung der Anteilklasse, einschließlich deren Vermarktung und Vertrieb verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

*Nicht zutreffend für Anleger am Sekundärmarkt. Anleger, die Anteile über eine Börse handeln, zahlen die von ihren Maklern berechneten Aufschläge. Informationen zu diesen Kosten werden an Börsen, an denen die Anteile notiert sind und gehandelt werden, veröffentlicht oder können bei Maklern beschafft werden.

*Autorisierte Marktteilnehmer, die unmittelbar mit dem Fonds handeln, bezahlen entsprechende Transaktionskosten, einschließlich bei der Rücknahme fällige Kapitalertragssteuern (KESt) und sonstige Steuern auf zugrunde liegende Wertpapiere.

Die laufenden Kosten basieren auf der festgelegten annualisierten Gebühr, die der Anteilklasse gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden. Nicht enthalten darin sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Gebühren, die an die Verwahrstelle und als Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag (gegebenenfalls) an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen entrichtet werden.

** Sofern der Fonds Wertpapierleihe-Geschäfte tätigt, um Kosten zu senken, erhält der Fonds 62,5% des damit verbundenen erzielten Ertrags und die restlichen 37,5% entfallen an BlackRock im Rahmen seiner Leihetätigkeit. Da die Ertragsaufteilung aus Wertpapierleihegeschäften die Betriebskosten des Fonds nicht verteuern, sind diese nicht in den laufenden Kosten enthalten.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	Entfällt*
Rücknahmeabschlag	Entfällt*

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

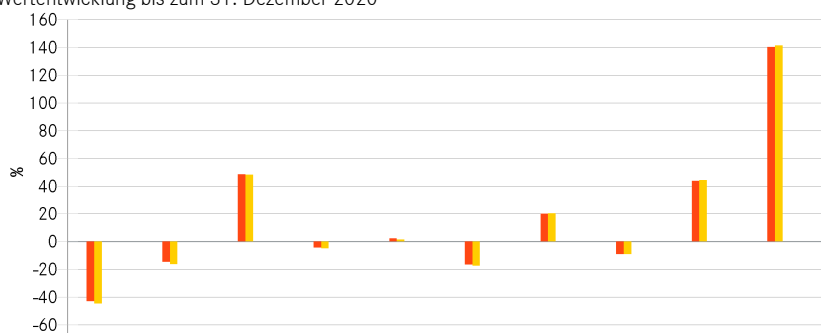
Laufende Kosten	0,65%**
Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entfällt

Frühere Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung der Anteilklasse in USD für jedes vollständige Kalenderjahr während des in der Grafik angezeigten Zeitraums. Sie wird ausgedrückt als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts der Anteilklasse am jeweiligen Jahresende. Der Fonds wurde 2007 aufgelegt. Die Anteilklasse wurde 2007 aufgelegt. Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2020



† Referenzindex: S&P Global Clean Energy Index (USD)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-43,0	-14,8	48,6	-4,4	2,3	-16,5	20,2	-9,0	43,6	140,2
Index †	-44,6	-16,4	48,1	-4,8	1,5	-17,4	20,4	-9,0	44,4	141,3

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Weitere Informationen zum Fonds und der Anteilklasse sind im jüngsten Jahresbericht und den Halbjahresberichten von iShares II plc enthalten. Diese Unterlagen sind kostenlos auf Englisch und in bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Sie erhalten diese ebenso wie andere Informationen, beispielsweise zu den wichtigsten Basiswerten der Anteilklasse oder zu Anteilspreisen, auf der Website von iShares unter www.ishares.com oder auf telefonische Anfrage unter +44(0)845 357 7000 oder bei Ihrem Makler oder Finanzberater.
- Anleger sollten beachten, dass die für den Fonds und die Anteilklasse geltenden Steuergesetze Einfluss auf die persönliche Besteuerung ihrer Kapitalanlagen haben können.
- Der Fonds ist ein Teilfonds von iShares II plc, einer Umbrella-Struktur mit verschiedenen Teilfonds. Der Fonds hat eine oder mehrere Anteilklassen. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Fonds und die Anteilklasse, die zu Beginn des Dokuments genannt werden. Prospekt sowie Jahres- und Halbjahresberichte werden für die iShares II plc insgesamt erstellt.
- iShares II plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Den Richtwert für den Intraday-Nettoinventarwert der Anteilklasse finden Sie unter www.deutsche-boerse.com und/oder www.reuters.com.
- Nach irischem Recht hat iShares II plc die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d.h. die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds von iShares II plc verwendet). Die Vermögenswerte des Fonds werden zudem von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt verwahrt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einer Anteilklasse wären ausschließlich der Anteilklasse zuzuweisen; gemäß irischem Gesetz gibt es jedoch keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen Anteilklassen.
- Anleger können keine Anteile zwischen dem Fonds und anderen Teilfonds innerhalb von iShares II plc umschichten. Es dürfen ausschließlich autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, Anteile zwischen Anteilklassen des Fonds umschichten, sofern sie bestimmte Bedingungen nach dem Prospekt des Fonds erfüllen.
- Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die erläutert wie die Vergütung und Zuwendungen bestimmt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen, sind unter www.blackrock.com/remunerationpolicy oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS - Anteilklasse A

WKN / ISIN: A0X754 / DE000A0X7541

Dieser Fonds wird von der Kapitalverwaltungsgesellschaft ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist aktiv gemanagt.

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen. Bei der Auswahl der Fondspositionen sollen beim wertorientierten Anlegen ("Value Investing") unternehmensspezifische Events ("Eventdriven Value"), wie die Veränderungen der Kapital- oder Aktionärsstruktur, berücksichtigt werden. Durch Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Business-Qualität (Unternehmen, die sich durch Nachhaltigkeit, Verteidigbarkeit eines bestehenden Wettbewerbsvorteils und Fähigkeit zur Generierung hoher, freier Cash-Flows auszeichnen) sollen fundamentale Risiken bei der Auswahl von Fondspositionen reduziert werden. Das Portfolio soll über verschiedene Arten von Events und verschiedene Haltedauern der einzelnen Investments diversifiziert sein. Es können Zinspapiere und Anleihen beigemischt werden, wobei über 35% des Wertes des Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen der Bundesrepublik Deutschland angelegt werden können.

Für den Fonds wird als Vergleichsindex herangezogen: 50% EONIA TR (EUR), 50% MSCI World GDR (EUR). Der Vergleichsindex wird für den Fonds von der Gesellschaft festgelegt und kann ggf. geändert werden. Der Fonds zielt jedoch nicht darauf ab, den Vergleichsindex nachzubilden. Der Portfoliomanager kann nach eigenem Ermessen in Titel oder Sektoren investieren, die nicht im Vergleichsindex enthalten sind, um spezifische Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Die Anlagestrategie schränkt das Ausmaß ein, in dem die Portfoliobestände vom Vergleichsindex abweichen können. Diese Abweichung kann wesentlich sein.

Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement.

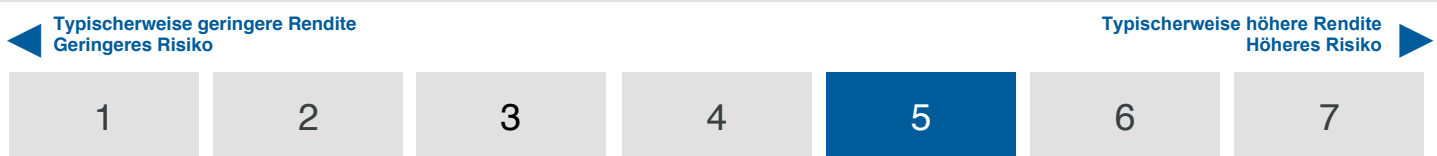
Die Anlagepolitik ist die bei Erstellung dieses Dokuments durchgeführte. Sie kann sich im Rahmen der Anlagebedingungen des Fonds (siehe im Verkaufsprospekt unter „Besondere Anlagebedingungen“) jederzeit ändern.

Die Erträge verbleiben im Fonds (ggf.: in dieser Anteilklasse) und erhöhen den Wert der Anteile.

Die Anleger können von der Kapitalverwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem mittel-, als auch langfristigen Anlagehorizont.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko verhältnismäßig hoch sein kann.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- Kreditrisiken: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Die Aussteller dieser Anleihen können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Ziele und Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivate gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Verwahrissen: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen, insbesondere im Ausland, kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag: 5,00% (z.Zt. 5,00%) / 0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden darf.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten: 1,79%

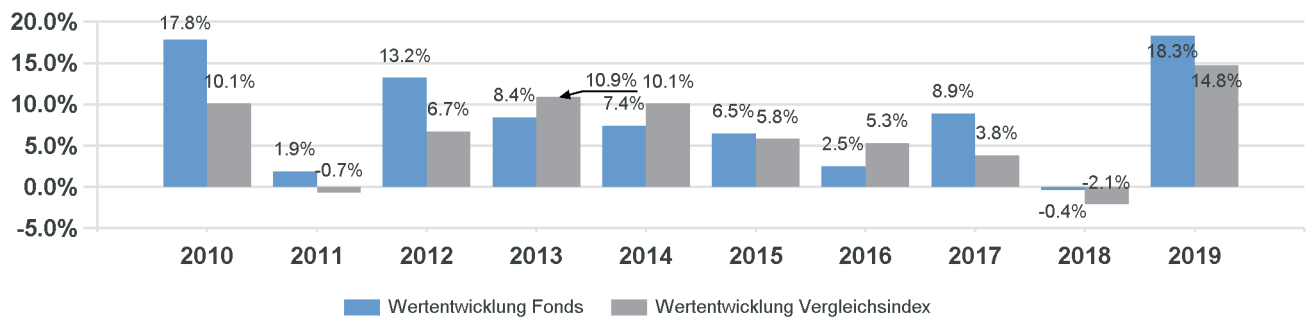
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Erfolgsabhängige Vergütung: Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). Im vergangenen Geschäftsjahr waren dies 0,00%. Näheres siehe Abschnitt "Verwaltungs- und sonstige Kosten" des Verkaufsprospektes.

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag ist ein Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertrieber der Anteile des Fonds erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im September 2019 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht eine erfolgsbezogene Vergütung und anfallende Gebühren für den Kauf und Verkauf von Vermögensgegenständen (Transaktionskosten). Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten. Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt unter "Verwaltungs- und sonstige Kosten".



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Der Fonds wurde am 15.12.2008 aufgelegt. Das Auflagedatum dieser Anteilklasse war am 15.12.2008.

Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Verwahrstelle des Fonds ist die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG.

Den Verkaufsprospekt* und die aktuellen Berichte* können Sie bei der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding - Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, kostenlos anfordern. Die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds und ggf. weiteren Anteilklassen des Fonds finden Sie auf unserer Homepage unter <http://acatis.de>. (*Erhältlich in Englisch und Deutsch.)

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert.

EONIA® ist eine eingetragene Marke der European Money Markets Institute a.i.s.b.l. – „EMMI“, MSCI World® eine solche der MSCI Limited.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter <https://www.acatis.de> veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen einschließlich der Angehörigen des Vergütungsausschusses. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 16.07.2020.



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Flossbach von Storch - Bond Opportunities - R

ISIN: LU0399027613

Ein Teilfonds des Flossbach von Storch.

Der Fonds wird von der Flossbach von Storch Invest S.A. verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Flossbach von Storch - Bond Opportunities („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Das Teilfondsvermögen soll nach dem Grundsatz der Risikostreuung international in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investiert werden. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird anhand des Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged als Bezugsgrundlage verglichen. Der Fondsmanager ist bei seiner Investitionsentscheidung und Portfoliozusammensetzung zu keinem Zeitpunkt an den Index gebunden. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds signifikant von dem ausgewiesenen Vergleichsindex abweichen.

Der Teilfonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Unternehmensanleihen), Geldmarktinstrumente, Anleihen aller Art, Anteile an Investmentfonds („Zielfonds“), Festgelder, Zertifikate, sonstige strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen) sowie in flüssige Mittel. Die Zielfonds umfassen diversifizierte Fonds (Mischfonds), Renten-, Wandelanleihen-, Genusschein- und Geldmarktfonds. Die Investition in Zielfonds darf jedoch 10% des Vermögens des Fonds nicht überschreiten. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“), zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

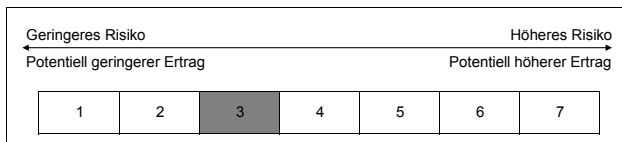
Ausführliche Informationen zu den vorgenannten sowie ggfs. weiteren Anlagemöglichkeiten des Fonds können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die Anleger können ihre Anteile grundsätzlich an jedem Luxemburger Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember zurückgeben. Die Rückgabe der Anteile kann ausgesetzt werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Diese Anteilklasse zahlt die erwirtschafteten Erträge an den Anleger aus.

Risiko- und Ertragsprofil



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Diese Anteilklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis geringen bis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko niedrig bis moderat sein können.

Bei der Einstufung der Anteilklasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Kreditrisiken:

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Die Aussteller dieser Anleihen können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.

Liquiditätsrisiken:

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

Kontrahentenrisiken:

Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Risiken aus Derivateinsatz:

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gehen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

Operationelle Risiken und Verwahrrisiken:

Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen geschädigt werden. Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmeaufschlag	0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage auf den Anteilwert aufgeschlagen bzw. vor der Auszahlung des Rückgabepreises abgezogen werden kann. Über die aktuellen Werte informiert Sie Ihr Finanzberater.

Kosten, die vom Fonds im letzten Geschäftsjahr abgezogen wurden

Laufende Kosten	1,03%
------------------------	--------------

Dieser Wert basiert auf den im letzten Geschäftsjahr belasteten Kosten der Anteilklasse und kann von Jahr zu Jahr schwanken. Das letzte Geschäftsjahr endete am 30.09.2020.

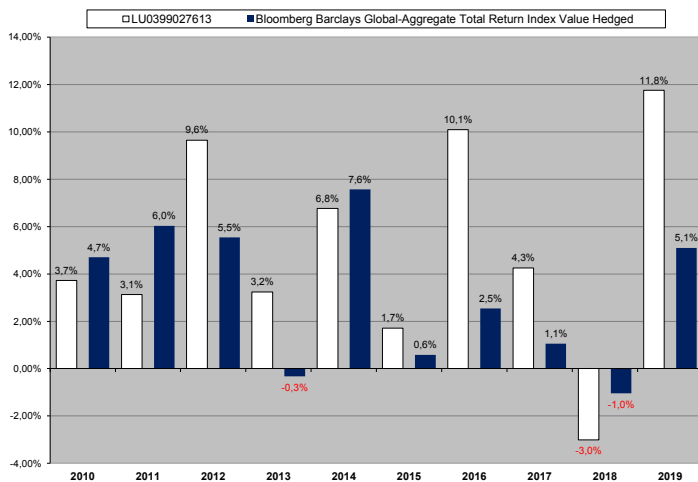
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

Für den Fonds fallen keine an die Wertentwicklung gebundenen Kosten an.

Die vom Anleger getragenen Kosten dienen der Funktionsweise des Fonds und werden für dessen Verwaltung, Vermarktung und Vertrieb genutzt. Die Belastung der Kosten verringert das potentielle Anlagewachstum des Fonds.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Anteilklasse wurde im Jahr 2009 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wurde in EUR berechnet und anhand des Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged in Euro verglichen.

Hinweise bezüglich der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind keine aussagekräftigen Werte für die Zukunft.

Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Weitere Informationen zu dem Teilfonds, der aktuell gültige Verkaufsprospekt nebst Anhang und Verwaltungsreglement können zu den üblichen Geschäftszeiten kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle sowie der/n Vertriebsstelle(n) und der/n Zahlstelle(n) in den Sprachen Deutsch und Englisch angefordert werden. Bei den genannten Stellen können zusätzlich die letztgültigen Jahres- und Halbjahresberichte in den Sprachen Deutsch und Englisch angefordert werden.

Weitere praktische Informationen sowie die aktuellen Anteilspreise können jederzeit auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen sowie bei den o.g. Stellen kostenlos erfragt werden. Des Weiteren können die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen sowie bei den o.g. Stellen kostenlos als Papierversion erfragt werden. Die Homepage der Verwaltungsgesellschaft lautet www.fvsinvest.lu.

Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedland des Teilfonds können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen. Bitte ziehen Sie in Bezug auf die steuerlichen Auswirkungen einer Investition in den Teilfonds Ihren Steuerberater hinzu.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Diese wesentlichen Informationen beschreiben eine Anteilklasse des Teilfonds. Der Teilfonds ist wiederum Bestandteil eines Umbrella-Fonds. Der Verkaufsprospekt und die Berichte enthalten ggfs. Angaben über sämtliche Anteilklassen des gesamten Fonds, der am Anfang des Dokumentes genannt wird. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aller Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt.

Es ist grundsätzlich möglich, die Anteile des Teilfonds bzw. der Anteilklasse in die eines anderen Teilfonds bzw. Anteilklasse zu tauschen. Details zu etwaigen Umtauschmöglichkeiten und den damit verbundenen Kosten können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 20.11.2020.

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)

Ein Teilfonds der iShares plc

Exchange Traded Fund (ETF)

ISIN: IE00B0M63177

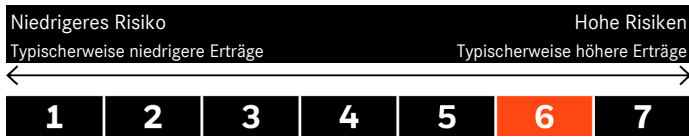
Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ziele und Anlagepolitik

- ▶ Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des MSCI Emerging Markets Index, Referenzindex (Index) des Fonds, widerspiegelt.
- ▶ Der Fonds ist passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in Aktienwerte (z. B. Anteile) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt.
- ▶ Der Index misst die Wertentwicklung der Sektoren Large Cap und Mid Cap (d. h. von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung) an den Aktienmärkten in Schwellenländern. Grundlage für die Einbeziehung von Unternehmen in den Index ist der Anteil ihrer im Umlauf befindlichen Aktien, die internationalen Anlegern zum Kauf zur Verfügung stehen.
- ▶ Der Fonds wendet Optimierungstechniken an, um eine ähnliche Rendite wie der Index zu erzielen. Diese Techniken können unter anderem die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer Wertpapiere sein, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Hierzu kann auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) gehören. FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird voraussichtlich beschränkt sein. Um Zugang zu bestimmten Wertpapieren in Schwellenländern zu erlangen, aus denen sich der Index zusammensetzt, darf der Fonds in American Depository Receipts (ADRs) und Global Depository Receipts (GDRs) anlegen. ADRs und GDRs sind Anlagen, die von Finanzinstituten emittiert werden und das Risiko von zugrunde liegenden Aktien beinhalten.
- ▶ Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erzielen, kann der Fonds auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnigte Dritte vornehmen.
- ▶ Empfehlung: Der Fonds ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn der Fonds ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann.
- ▶ Ihre Anteile werden ausschüttende Anteile sein (d. h., Erträge werden auf die Anteile vierteljährlich ausgeschüttet).
- ▶ Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar.
- ▶ Die Anteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert und können in anderen Währungen als der Basiswährung gehandelt werden. Dieser Währungsunterschied kann die Wertentwicklung Ihrer Anteile beeinträchtigen. Unter normalen Umständen können nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) direkt mit dem Fonds Anteile (oder Rechte an Anteilen) handeln. Andere Anleger können Anteile (oder Rechte an Anteilen) täglich über einen Vermittler an (einer) Börse/n handeln, an der/denen die Anteile gehandelt werden.

Weitere Informationen über den Fonds, Anteilklassen, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter www.blackrock.com erhältlich ist.

Risiko- und Ertragsprofil



- ▶ Der Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.
- ▶ Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- ▶ Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- ▶ Der Fonds gehört zur Kategorie 6 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

- Schwellenmärkte sind im Allgemeinen anfälliger gegenüber wirtschaftlichen oder politischen Störungen als entwickelte Märkte. Weitere Einflussfaktoren sind ein höheres „Liquiditätsrisiko“, Begrenzungen bei der Anlage in oder der Übertragung von Assets, ausfallende oder verzögerte Lieferung von Wertpapieren (Wp) oder Zahlungen an den Fonds und nachhaltigkeitsbezogene Risiken.
- Währungsrisiko: Der Fonds legt in anderen Währungen an. Wechselkursänderungen wirken sich daher auf den Anlagewert aus.
- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
- ▶ Besondere Risiken, die nicht auf angemessene Art und Weise vom Risikoindikator erfasst werden, umfassen:
 - Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Unternehmen, die die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann den Fonds Verlusten aussetzen.
 - Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

Kosten

Die Gebühren werden zur Verwaltung des Fonds, einschließlich dessen Vermarktung und Vertrieb verwendet. Diese Kosten beschränken das potentielle Anlagewachstum.

*Nicht zutreffend für Anleger am Sekundärmarkt. Anleger, die Anteile über eine Börse handeln, zahlen die von ihren Maklern berechneten Aufschläge. Informationen zu diesen Kosten werden an Börsen, an denen die Anteile notiert sind und gehandelt werden, veröffentlicht oder können bei Maklern beschafft werden.

*Autorisierte Marktteilnehmer, die unmittelbar mit dem Fonds handeln, bezahlen entsprechende Transaktionskosten, einschließlich bei der Rücknahme fällige Kapitalertragssteuern (KESt) und sonstige Steuern auf zugrunde liegende Wertpapiere.

Die laufenden Kosten basieren auf der festgelegten annualisierten Gebühr, die dem Fonds gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden. Nicht darin enthalten sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Gebühren, die an die Verwahrstelle und als Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag (gegebenenfalls) an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen entrichtet werden.

** Sofern der Fonds Wertpapierleihe-Geschäfte tätigt, um Kosten zu senken, erhält der Fonds 62,5% des damit verbundenen erzielten Ertrags und die restlichen 37,5% entfallen an BlackRock im Rahmen seiner Leihetätigkeit. Da die Ertragsaufteilung aus Wertpapierleihegeschäften die Betriebskosten des Fonds nicht verteuern, sind diese nicht in den laufenden Kosten enthalten.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	Entfällt*
Rücknahmeabschlag	Entfällt*

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Vom Fonds zu zahlende Gebühren im Jahresverlauf

Laufende Kosten	0,18%**
Vom Fonds zu zahlende Gebühren unter bestimmten Bedingungen	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entfällt

Frühere Wertentwicklung

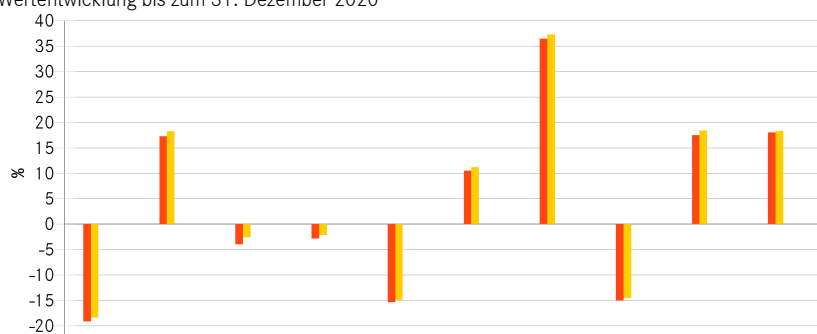
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Der Chart zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds in USD für jedes volle Kalenderjahr über den im Chart dargestellten Zeitraum. Sie ist ausgedrückt als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds am jeweiligen Jahresende. Der Fonds wurde 2005 aufgelegt.

Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

† Referenzindex: MSCI Emerging Markets Index(SM) (USD)

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-19,2	17,2	-4,0	-2,9	-15,3	10,5	36,5	-15,1	17,5	18,0
Index †	-18,4	18,2	-2,6	-2,2	-14,9	11,2	37,3	-14,6	18,4	18,3

Praktische Informationen

- ▶ Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Weitere Informationen über den Fonds sind in den jüngsten Jahres-(JB) sowie Halbjahresberichten (HJB) von iShares plc enthalten. Diese Unterlagen sind kostenlos auf Englisch und in bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Sie erhalten diese ebenso wie andere Informationen, beispielsweise zu den wichtigsten Basiswerten des Fonds oder zu Anteilpreisen, auf der Website von iShares unter www.ishares.com oder auf telefonische Anfrage unter +44 (0)845 357 7000 oder bei Ihrem Makler oder Finanzberater.
- ▶ Als Anleger sollten Sie beachten, dass die für den Fonds geltenden Steuergesetze evtl. Einfluss auf die persönliche Besteuerung ihrer Anlagen in dem Fonds haben.
- ▶ Der Fonds ist ein Teilfonds von iShares plc, einer Umbrella-Struktur, die verschiedene Teilfonds umfasst. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den oben genannten Fonds. Der Prospekt, die JB- und HJB werden jedoch für die iShares plc insgesamt erstellt.
- ▶ iShares plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- ▶ Den Richtwert für den Intraday-Nettoinventarwert des Fonds finden Sie unter www.deutsche-boerse.com und/oder www.reuters.com.
- ▶ Nach irischem Recht hat iShares plc die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d. h., die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds innerhalb von iShares plc verwendet). Die Vermögenswerte des Fonds werden zudem von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt verwahrt.
- ▶ Anleger können keine Anteile zwischen dem Fonds und anderen Teilfonds innerhalb von iShares plc umschichten.
- ▶ Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die erläutert wie die Vergütung und Zuwendungen bestimmt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen, sind unter www.blackrock.com/Remunerationpolicy oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

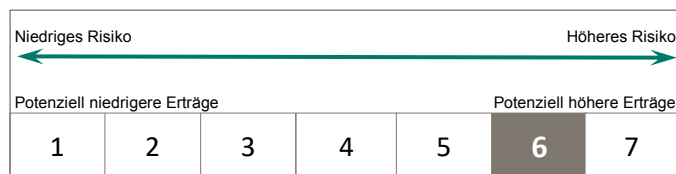
Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums an. Er investiert zu mindestens zwei Dritteln des Nettovermögens in ausgewählte Aktien und andere Beteiligungspapiere von Unternehmen der Medizinaltechnologiebranche.

Bis zu maximal einem Drittel des Nettovermögens kann in Schuldtitel von privaten und staatlichen Emittenten mit unterschiedlichen Laufzeiten und Bonitäten investiert werden. Der Fonds kann Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen tätigen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und der Referenzindex, MSCI World IMI Healthcare Equipment & Supplies Index, wird nur zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen. Die Abweichung bezüglich der Wertentwicklung und der Risikoeinschätzung zum Referenzindex können daher erheblich sein. Das Management Team versucht seine Wertentwicklung zu übertreffen, was sowohl zu positiven als auch negativen Wertabweichungen vom Referenzindex führen kann.

Fondsanteile können grundsätzlich börsentäglich von der Verwaltungsgesellschaft gekauft und verkauft werden. Die Rücknahme darf nur in aussergewöhnlichen Fällen unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen ausgesetzt werden. Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

Dieser Fonds ist der Kategorie 6 zugeteilt, weil sein Anteilspreis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen hoch sein können.

Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf simulierten/historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Folgende Risiken sind für den Fonds wesentlich und werden vom Risiko- und Ertragsprofil nicht angemessen erfasst:

Kreditrisiken: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumenten anlegen, die unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können, was sich auf die Liquidität des Fonds auswirken kann.

Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds abschliessen. Dadurch erhöhte Chancen Verlustrisiko einher.

Operationelle Risiken und Verwahrrisiko: Risiken aufgrund operationeller oder menschlicher Fehler bei der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank oder anderen Dritten auftreten können.

Gegenparteirisiken: Wenn ein Vertragspartner die offenen Forderungen des Fonds nicht mehr begleichen.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken dieses Fonds ist im Abschnitt "Besondere Anlagerisiken" des Verkaufsprospekts zu finden.

China A-Aktien: Der Teilfonds kann über ein Investmentprogramm in chinesischen A-Aktien anlegen. Die Wertentwicklung kann durch aufsichtsrechtliche Änderungen, Mengenbegrenzungen oder andere Einschränkungen, die zu einem höheren Risiko führen können.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren für das Management, Verwaltung und Verwahrung sowie für die Verwahrung des Fonds verwendet. Diese Kosten beschneiden das Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Verkaufsgebühr	5%
Rücknahmegebühr	0%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der für die Kosten der Anlage / vor der Auszahlung der Rendite abgezogen werden kann.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres

Laufende Kosten	2.28%
-----------------	-------

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Kosten

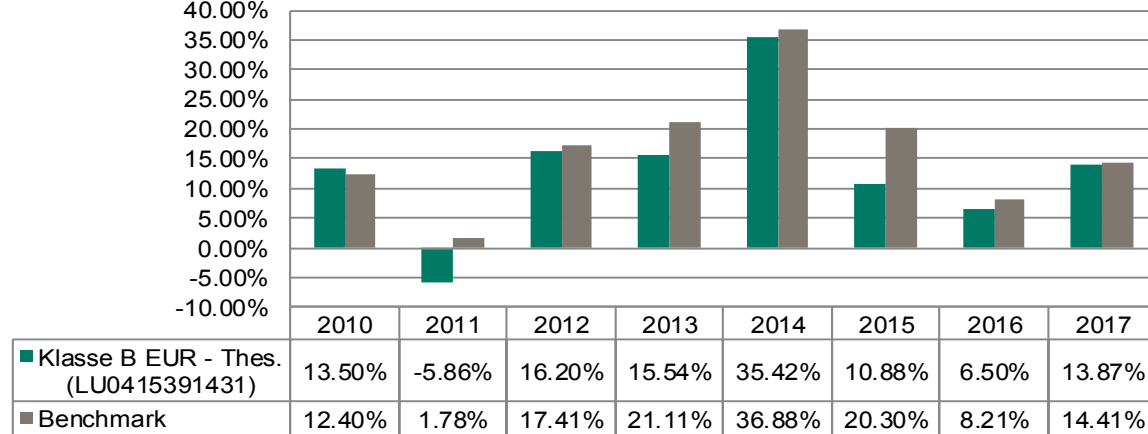
Performance-Gebühr	Der Fonds erhebt keine Performance-Gebühr.
--------------------	--

Die hier angegebene Verkaufs- und Rücknahmegebühr ist der Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Sie geltenden Betrag können Sie bei der zuständigen Finanzberater erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten sind die Kosten zum Jahresabschluss des letzten Geschäftsjahres, an dem der Fonds besteht, bei welchem die geschätzten Jahreskosten zu erwarten werden. Die Kosten können sich von Jahr zu Jahr unterscheiden und enthalten sind:

- Portfolio-Transaktionskosten mit Ausnahme der Rücknahmegebühr, wenn der Fonds in Anleihen investiert.

Weitere Informationen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, welcher unter www.bellevue.ch zu finden ist.



Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellt.

Die Darstellung zeigt die jährliche Wertentwicklung berechnet in Prozenten des Nettovermögens des Fonds in dessen Fondswährung. Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Verkaufs- und Rücknahmegebühren abgezogen.

Der Teilfonds wurde am 28. September 2010 in der Basiswährung des Teilfonds ist EUR. Die Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

RBC Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen

Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Jahres- bzw. Halbjahres-Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu diesem Fonds erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft oder im Internet unter www.bellevue.ch.

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Luxemburg. In Abhängigkeit von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Für weitere Abklärungen kontaktieren Sie bitte Ihren Steuerberater.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Die MDO Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Publikation der Anteilspreise

Der aktuelle Anteilspreis sowie weitere Informationen zum Fonds finden Sie in den im Verkaufsprospekt aufgeführten Publikationsorganen sowie unter www.bellevue.ch/nav.

Haftungshinweis

MDO Management Company S.A. kann lediglich für die in diesem Dokument enthaltenen Erklärungen haften. Die irreführend, unrichtig oder nicht vollständigen Angaben in den verschiedenen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.

Spezifische Fondsinformationen

Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Bellevue Funds (Lux) SICAV. Die verschiedenen Teilfonds sind separat erstellt worden. Die verschiedenen Teilfonds sind nicht miteinander verbunden, d.h., dass für Sie als Anleger ausschliesslich die Verluste des Fonds von Bedeutung sind. Details dazu finden Sie im Verkaufsprospekt unter "Anteile".

Umtausch von Fonds

Sie können Ihre Anteile in einem Teilfonds in den anderen Teilfonds der Bellevue Funds (Lux) SICAV umtauschen. Die Bedingungen für den Kauf der jeweiligen Anteile sind im Verkaufsprospekt aufgeführt. Details sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. MDO Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind unter anderem eine Beschreibung der Art und Weise, wie die Vergütungen und Leistungen berechnet werden, Angaben zu Personen, die für die Gewährung der Vergütung zuständig sind, sowie die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses. Sie sind verfügbar unter <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy> oder auf Anfrage erhältlich. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.02.2020.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in diesem Teilfonds zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Pictet - Robotics

(der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds von Pictet (der „Fonds“)

P dy EUR (die „Anteilsklasse“) - ISIN LU1279334301

Der Fonds wird von Pictet Asset Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, die zu Pictet-Gruppe gehört.

Anlageziele und Anlagepolitik

ANLAGEZIEL

Der Teilfonds strebt eine Kapitalwertsteigerung an.

REFERENZINDEX

MSCI ACWI (USD). Wird für Leistungsziele und Leistungsmessung verwendet.

PORTFOLIOANLAGEN

Der Teilfonds legt hauptsächlich in Aktien von Unternehmen an, die die Entwicklungen im Bereich Robotik und bei den zugehörigen Basistechnologien fördern oder davon profitieren. Der Teilfonds kann weltweit anlegen, unter anderem in Schwellenländern und in Festlandchina.

DERIVATE UND STRUKTURIERTE PRODUKTE

Der Teilfonds kann zur Verringerung verschiedener Risiken (Absicherung) und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate verwenden und darüber hinaus über strukturierte Produkte ein Engagement auf Portfolioanlagen eingehen.

WÄHRUNG DES TEILFONDS

USD

ANLAGEPROZESS

Der Anlageverwalter kombiniert bei der aktiven Verwaltung des Teilfonds Markt- und fundamentale Unternehmensanalysen, um Wertpapiere auszuwählen, die seiner Ansicht nach günstige Wachstumsaussichten zu einem vernünftigen Preis bieten. Die Portfoliozusammensetzung ist im Vergleich zur Benchmark nicht eingeschränkt, so dass die Ähnlichkeit der Performance des Teilfonds mit der Benchmark variieren kann.

Begriffsbestimmungen

Derivate Finanzinstrumente, deren Wert an einen oder mehrere Zinssätze, Indizes, Aktienkurse oder sonstige Werte gekoppelt ist.

Schwellenmärkte/Schwellenländer Märkte wirtschaftlich schwächer entwickelter Länder, wie etwa bestimmte Länder in Asien, Afrika, Osteuropa und Lateinamerika.

Aktien Wertpapiere, die einen Anteil am Geschäftsergebnis einer Gesellschaft verbriefen.

Strukturierte Produkte Diese Wertpapiere sind Derivaten ähnlich, haben aber klar umrissene Risiko- und Performancemerkmale.

Merkmale der Anteilsklasse

Der Teilfonds eignet sich für Anleger, die die mit einer Anlage in ihn verbundenen Risiken verstehen und deren Anlagehorizont mindestens 5 Jahre beträgt. Es handelt sich um eine ausschüttende Anteilsklasse, bei der eine Ausschüttung der Erträge an den Aktionär vorgesehen ist. Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge für Anteile werden an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg bearbeitet.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Anteilsklasse wird aufgrund von Preisschwankungen, die sich aus ihrer Währung, der Wesensart und der Strategie des Teilfonds ergeben, dieser Risikokategorie zugeteilt. Die angegebene Risikokategorie basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Anteilsklasse erachtet werden. Die angegebene Risikokategorie stellt weder eine Vorgabe noch eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Der Teilfonds bietet weder Kapitalgarantie noch Kapitalschutz.

Der Teilfonds kann folgenden wesentlichen Risiken ausgesetzt sein, die sich im synthetischen Risikoindikator nicht angemessen widerspiegeln. Dies kann sich auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken:

- **Risiko im Zusammenhang mit Finanzderivaten:** Der durch Derivate verursachte Hebeleffekt kann unter bestimmten Marktbedingungen die Verluste verstärken.
- **Gegenparteirisiko:** Verluste, die einer Partei entstehen können, wenn die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen, z.B. im Rahmen eines außerbörslichen Derivatgeschäfts (OTC), nicht nachkommt.
- **Anlagen in Schwellenländern** sind allgemein anfälliger für Risikoereignisse wie Veränderungen der wirtschaftlichen, politischen, haushaltspolitischen und gesetzlichen Rahmenbedingungen sowie Betrug.
- **Anlagen in Festlandchina** können Kapitalbeschränkungen und Handelsquoten unterliegen, (z.B. dem QFII- oder RQFII-System.) Bei Rechtsstreitigkeiten kann der Teilfonds bei der Durchsetzung seiner Ansprüche mit Schwierigkeiten und Verzögerungen konfrontiert werden.
- Die „**Stock Connect**“-Handelsprogramme in China können bei der Geltendmachung von Eigentumsrechten, bei Clearing und Abwicklung von Wertpapieren, bei Handelsquoten und operativen Problemen mit zusätzlichen Risiken verbunden sein.
- **Operationelles Risiko:** Verluste, die aufgrund von menschlichem Versagen oder Systemfehlern, einer falschen Bewertung und einer unangemessenen Verwahrung von Vermögenswerten entstehen können.

Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt.

Kosten

Die Ihnen belasteten Gebühren werden zur Deckung der mit dem Betrieb des Teilfonds, einschließlich Vermarktung und Vertrieb des Teilfonds, verbundenen Kosten verwendet. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabe- und Umtauschschlüssen sowie den Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen können die Anleger weniger bezahlen. Informationen dazu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater oder der zuständigen Vertriebsstelle.

Die **laufenden Kosten** basieren auf Kosten für den Berichtszeitraum bis zum 31. Dezember 2019. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht darin enthalten sind die an die Wertentwicklung des Teilfonds gebundenen Gebühren und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme der Ausgabeauf-/ Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zu tragen hat.

Weitere Informationen über die Gebühren finden Sie im Abschnitt „Ausgaben zu Lasten des Fonds“ des Fondsprospekts, der unter [assetmanagement.pictet](https://www.assetmanagement.pictet) erhältlich ist.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag (zugunsten der Vertriebsstelle)	bis zu 5.00%
Rücknahmeabschlag (zugunsten der Vertriebsstelle)	bis zu 3.00%
Umtauschaufschlag (zugunsten der Vertriebsstelle)	bis zu 2.00%

Dabei handelt es sich um den höchsten Betrag, der vom Zeichnungs- bzw. Rückgabebetrag des Anlegers in Abzug gebracht werden darf, bevor dieser angelegt bzw. ausgezahlt wird.

Gebühren, die der Anteilklasse im Laufe des Jahres belastet werden

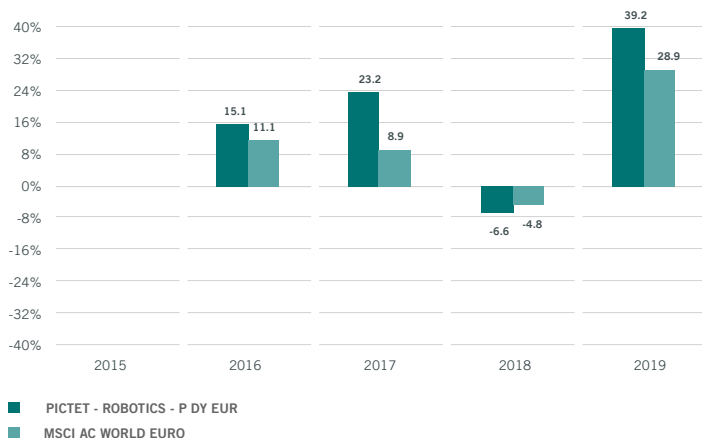
Laufende Kosten	1.99%
-----------------	-------

Gebühren, die der Anteilklasse unter bestimmten Umständen belastet werden

Performancegebühr	Keine Performancegebühr
-------------------	-------------------------

Bisherige Wertentwicklung

Die Anteilklasse wurde am 07. Oktober 2015 (Teilfonds am 07. Oktober 2015) aufgelegt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Die Tabelle zeigt die Performance der Anteilklasse nach Zahlung aller Gebühren, einschließlich der Gebühren für Portfoliotransaktionen, im Vergleich zur historischen Performance der unten angegebenen Benchmark(s). Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.



Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und beabsichtigt nicht, den Msci Ac World Euro nachzubilden.

Praktische Informationen

- Depotbank: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667.
- Der Fondsprospekt, der jüngste Jahres- und Halbjahresbericht sowie weitere Informationen über den Fonds sind kostenfrei in englischer oder französischer Sprache am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich: 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Tel.: +352 467171-1.
- Die aktuellen Anteilspreise sowie weitere praktische Informationen sind am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.
- Die Steuergesetze des Grossherzogtums Luxemburg können Auswirkungen auf die steuerlichen Verhältnisse des einzelnen Anlegers haben.
- Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- Dieses Dokument beschreibt eine Anteilklasse eines Teilfonds des Fonds, während der Prospekt und die regelmäßigen Berichte für den gesamten Fonds erstellt werden.
- Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds des Fonds sind voneinander getrennt. Folglich sind die Ansprüche von Anlegern und Gläubigern in Bezug auf einen Teilfonds auf die Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds beschränkt.
- Sofern Anleger die Zugangsbedingungen erfüllen, sind sie berechtigt, ihre Anteile in Anteile einer anderen Klasse dieses Teilfonds oder eines anderen Teilfonds des Fonds umzutauschen. Weiterführende Auskünfte über die Möglichkeiten der Ausübung dieses Rechtes sind am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.
- Genaue Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik, unter anderem eine Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, die Personen, die für die Zuteilung der Vergütung und der Leistungen verantwortlich sind, und gegebenenfalls die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses finden Sie unter <https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure>. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und steht unter deren Aufsicht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 14. Februar 2020.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Carmignac Sécurité

Anteil A EUR Acc (ISIN: FR0010149120)

Dieser OGAW wird von Carmignac Gestion verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Nachstehend sind die wesentlichen Merkmale des OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) aufgeführt:

- Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator über den empfohlenen Anlagezeitraum von zwei Jahren zu übertreffen.
- Der Referenzindikator ist der ICE BofA 1-3Y All Euro Government Index, mit Wiederanlage der Erträge (EIAS). Dieser Index bildet die Performance von auf Euro lautenden Staatsanleihen nach, die von Mitgliedstaaten der Eurozone auf dem Markt für Euro-Anleihen oder auf dem Binnenmarkt des Emittenten öffentlich begeben werden und eine Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit von weniger als 3 Jahren haben. Er wird mit Wiederanlage der Erträge berechnet. Dieser Fonds ist ein aktiv verwalteter OGAW, dessen Portfoliozusammensetzung, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik, im Ermessen des Anlageverwalters liegt. Das Anlageuniversum des Fonds ist zumindest teilweise aus dem Indikator abgeleitet. Die Anlagestrategie des Fonds ist nicht vom Indikator abhängig. Daher können die Positionen und Gewichtungen des Teilfonds erheblich von der Zusammensetzung des Indikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt.
- Das Fondsportfolio umfasst hauptsächlich Schuldverschreibungen, Forderungspapiere oder Geldmarktinstrumente, die hauptsächlich auf Euro lauten, sowie variabel verzinsliche Anleihen. Das durchschnittliche gewichtete Rating des Anleihebestands liegt bei mindestens „Investment Grade“. Der Anteil der von privaten und staatlichen Emittenten begebenen Anleihen mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ darf für jede Emittentenkategorie nicht mehr als 10% des Nettovermögens betragen. Die modifizierte Duration des Portfolios liegt zwischen -3 und +4. Die modifizierte Duration wird definiert als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Zinsänderung um 100 Basispunkte.
- Bis zu 8% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible“-Anleihen („CoCos“) angelegt werden. CoCos sind komplexe, regulierte nachrangige Schuldtitel, die unterschiedlich strukturiert sein können. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- Die Entscheidung, Schuldtitel zu erwerben, zu halten oder zu veräußern, erfolgt nicht

automatisch und ausschließlich auf Grundlage deren Rating, sondern stützt sich auch auf eine interne Analyse, die vor allem auf den Kriterien Rentabilität, Bonität, Liquidität und Fälligkeit basiert.

Sonstige Informationen:

- Der Fonds kann bis zu 20% seines Vermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen.
- Der Fonds schließt feste und bedingte Terminkontrakte ab, um das Portfolio abzusichern, Arbitragen auszuführen und/oder um es (direkt oder über Indizes) folgenden Risiken auszusetzen: Währungs-, Zins- und Kreditrisiko (in Höhe von bis zu 30% des Nettovermögens). Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen, fixe Terminkontrakte (Futures, Forwards) und Swaps (darunter TRS bis zu einer Obergrenze von 20% des Vermögens).
- Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA französischen und/oder ausländischen Rechts investieren, unabhängig davon, ob sie den Anforderungen der OGA-Richtlinie entsprechen oder nicht.
- Aufgrund des Engagements des Fonds an den Zinsmärkten der Eurozone beträgt die empfohlene Anlagedauer zwei Jahre.
- Der Anleger kann auf einfache Anfrage an jedem Werktag seine Anteile verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 18.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.
- Das Anlageuniversum des Fonds ist zumindest teilweise aus dem Indikator abgeleitet. Die Anlagestrategie des Fonds ist nicht vom Indikator abhängig. Daher können die Positionen und Gewichtungen des Fonds erheblich von der Zusammensetzung des Indikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt.
- Bei diesem Anteil handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Potenziell niedrigerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator drückt die jährliche historische Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren aus. Er soll dem Anleger helfen zu verstehen, wie sich die Unsicherheiten in Bezug auf Verluste und Gewinne auf seine Anlage auswirken können.

- Die zur Berechnung dieses Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.
- Die Risikokategorie, in die dieser Fonds fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern
- Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.
- Dieser Fonds ist aufgrund seines Engagements im Zins- und Kreditrisiko in die Kategorie 2 eingestuft.
- Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.

Risiken, die vom Indikator nicht ausreichend erfasst werden, sich aber auf den Fonds auswirken und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen können:

- Kreditrisiko: Der Fonds ist in Wertpapieren investiert, deren Kreditqualität sich verschlechtern kann; daher besteht die Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Im Falle der Herabstufung der Kreditwürdigkeit eines Emittenten kann der Wert der Anleihen oder der mit diesem Emittenten verbundenen Derivate sinken.
- Ausfallrisiko: Der Fonds kann insbesondere im Rahmen außerbörslicher Derivategeschäfte beim Ausfall einer Gegenpartei, die ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Verluste verzeichnen.
- Risiko in Verbindung mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Der Einsatz von Derivaten kann zu für diese Strategien typischen Verlustrisiken führen.
- Nähere Angaben zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Kosten

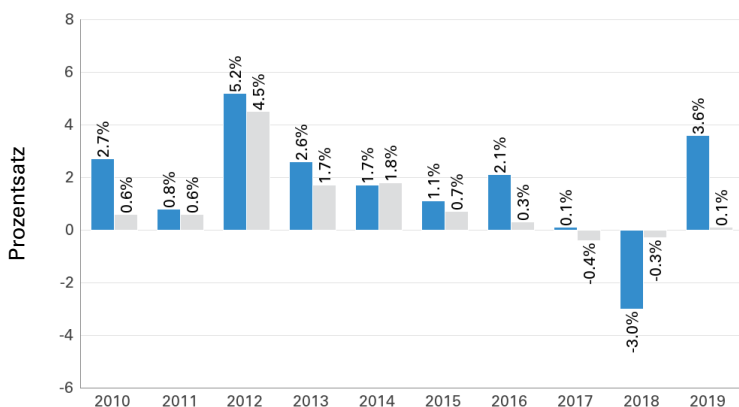
Die anfallenden Kosten und Gebühren werden auf die Funktionsweise des Fonds einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	1.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0.87%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	
Dieser Fonds erhebt keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.	

Bei den angegebenen **Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um die anwendbaren Höchstwerte. Sie fließen der Vertriebsstelle zu. In bestimmten Fällen können niedrigere Gebührensätze zur Anwendung kommen. Über die tatsächliche Höhe dieser Gebühren können Sie sich bei Ihrem Finanzberater oder bei der für Sie zuständigen Vertriebsstelle informieren.

Die **laufenden Kosten** basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs zum 31.12.2019. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt) nicht ein. Nähere Angaben zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.carmignac.com

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Der Referenzindikator wurde 2003 aufgelegt.
- Der Anteil wurde 1989 geschaffen.
- Die Wertentwicklung ist in EUR angegeben.
- Bis zum 31.12.2020 war der Euro MTS 1-3Y der Referenzindikator. Die Wertentwicklung wird mithilfe der Verkettungsmethode dargestellt.
- Die Anlagepolitik des Fonds unterliegt nicht einer Benchmark, der Index entspricht einem Referenzindikator.

■ Wertentwicklung des OGAW
 ■ Performance des Referenzindikators: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government Index

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle dieses Fonds ist BNP Paribas Securities Services.
- Der Verkaufsprospekt und die letzten Jahres- und periodischen Berichte werden auf schriftliche Anfrage bei Carmignac Gestion, 24 place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich kostenlos zugesandt (Unterlagen in Französisch, Deutsch, Englisch, Spanisch, Italienisch und Niederländisch auf der Website www.carmignac.com erhältlich).
- Der NIW steht auf der Website www.carmignac.com zur Verfügung.
- Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen am Fonds eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Fonds oder Ihrem Steuerberater zu informieren.
- Carmignac Gestion kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Der Fonds kann andere Anteilstypen umfassen. Weitere Informationen zu diesen Anteilen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds oder auf der Website www.carmignac.com.
- Der Anteil dieses Fonds wurde nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert. Er kann in den Vereinigten Staaten weder direkt noch indirekt zugunsten oder im Auftrag einer „US-Person“ gemäß der Definition der US-amerikanischen Bestimmungen der „Regulation S“ und des „Foreign Account Tax Compliance Act“ (FATCA) angeboten oder vertrieben werden.
- Die Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik sind unter www.carmignac.com erhältlich. Auf Anfrage ist kostenlos eine Ausfertigung in Papierform verfügbar.

Wesentliche Anlegerinformationen
 Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Xtrackers DAX UCITS ETF

Anteilklasse: 1C, ISIN: LU0274211480, WKN: DBX1DA, Währung: EUR

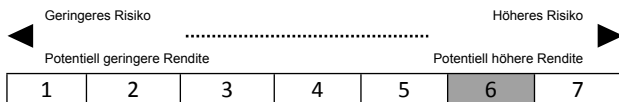
ein Teilfonds von Xtrackers. Die Verwaltungsgesellschaft ist DWS Investment S.A., ein Mitglied der DWS Gruppe.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds wird passiv verwaltet. Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des DAX® Index (der Index) abzubilden, der die Wertentwicklung der Aktien von 30 der größten und umsatzstärksten Unternehmen an der Frankfurter Wertpapierbörse widerspiegeln soll. Für eine Aufnahme in den Index müssen die frei verfügbaren Aktien eines Unternehmens fortlaufend an der Börse gehandelt werden und einen Anteil von mindestens 10% aller frei verfügbaren Aktien des jeweiligen Unternehmens darstellen. Der Index wird zugunsten von größeren Unternehmen gewichtet. Nur Unternehmen mit Sitz in Deutschland werden in den Index aufgenommen, doch können die Unternehmen aus jedem Wirtschaftszweig stammen. Der Index wird mindestens vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Bei jeder Überprüfung darf der Gesamtwert der frei verfügbaren Aktien eines Unternehmens höchstens 10% des Gesamtwertes der Aktien aller im Index vertretenen Unternehmen ausmachen. Der Index ist ein Gross Total Return Index. Das bedeutet, dass der Index die

Wertentwicklung der Aktien im Index auf der Grundlage berechnet, dass alle Dividenden und Ausschüttungen auf Brutto-Basis reinvestiert werden. Zur Erreichung des Anlageziels wird der Fonds versuchen, den Index durch den Erwerb aller oder einer wesentlichen Anzahl der darin enthaltenen Wertpapiere nachzubilden. Der Fonds kann Techniken und Instrumente für das Risikomanagement, zur Kostenreduzierung und zur Ergebnisverbesserung einsetzen. Diese Techniken und Instrumente können den Einsatz von Derivategeschäften umfassen. Der Fonds kann in Bezug auf seine Anlagen auch besicherte Leihgeschäfte mit geeigneten Dritten eingehen, um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erwirtschaften. Die Währung des Teilfonds ist EUR. Die Erträge und Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sie werden im Fonds wieder angelegt. Sie können die Rücknahme von Anteilen grundsätzlich täglich beantragen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Dieser Risikoindikator unterliegt Veränderungen; die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit verändern und kann nicht garantiert werden. Auch ein Fonds, der in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in die Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwanken kann und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen hoch sein können. Insbesondere folgende Risiken können für den Fonds von Bedeutung sein: Der Fonds wird versuchen, die Wertentwicklung des Index abzüglich Kosten nachzubilden, Ihre Anlage wird die Wertentwicklung des Index jedoch voraussichtlich nicht exakt nachvollziehen. Es können außergewöhnliche Umstände eintreten, wie unter anderem

Marktstörungen, zusätzliche Kosten/Steuern oder extrem volatile Märkte, die dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Fonds erheblich von der Wertentwicklung des Index abweicht. Gesellschaften der DWS und ihre verbundenen Unternehmen können in Bezug auf den Fonds in verschiedenen Funktionen tätig werden, zum Beispiel als Vertriebsstelle und Verwaltungsgesellschaft, was zu Interessenkonflikten führen kann. Der Fonds verfügt über keine Garantie, und Ihre Anlage ist dem Risiko eines Wertverlusts bis hin zu einem Totalverlust ausgesetzt. Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen. Der Wert einer Aktienanlage ist von einer Reihe von Faktoren abhängig, zu denen unter anderem die Marktbedingungen und die Wirtschaftslage, die Branche, die geografische Region sowie politische Ereignisse gehören. Der Fonds kann für eine effizientere Verwaltung seiner Anlagen Derivategeschäfte einsetzen. Dies ist möglicherweise nicht immer erfolgreich und kann zu stärkeren Wertschwankungen des Fonds führen. Dies kann sich negativ auf den Wert des Fonds und Ihre Anlage auswirken. Eine ausführlichere Beschreibung der Risiken und weitere Hinweise sind den Risikosektionen des Verkaufsprospekts zu entnehmen.

Kosten

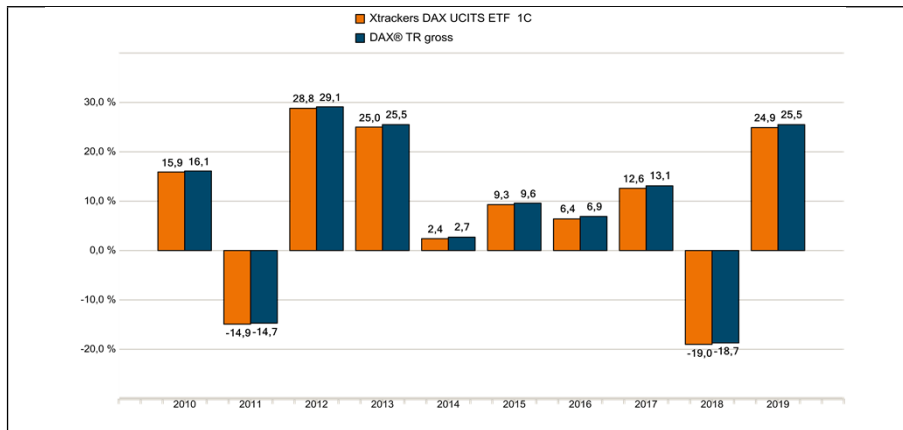
Die vom Anleger getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile. Diese Kosten reduzieren das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeaufschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird (Rücknahmeaufschlag).	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	0,09 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
Vergütung aus Wertpapierleihe	0,00 %

Anleger des Sekundärmarktes (die Aktien an einer Börse kaufen oder verkaufen) müssen unter Umständen an ihren Börsenmakler bestimmte Gebühren zahlen. Diese Gebühren können gegebenenfalls bei dem betreffenden Börsenmakler erfragt werden. Zugelassene Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, zahlen die in Bezug auf ihre Zeichnungen und Rücknahmen anfallenden Transaktionskosten. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2019 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsbezogene Vergütung und die Transaktionskosten, falls vorhanden. Weitere Angaben zu den Kosten sind den Kostensektionen des Verkaufsprospekts zu entnehmen.

Soweit der Fonds Wertpapierleihgeschäfte zur Generierung von Erträgen tätigt, werden ihm 90 % der daraus resultierenden Erträge zugewiesen; die verbleibenden 10 % werden einer DWS-Gesellschaft oder einer anderen Gesellschaft der Deutschen Bank als Wertpapierleihstelle zugewiesen. Da sich die Kosten für den laufenden Betrieb des Fonds durch die Aufteilung der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften nicht erhöhen, ist diese in den laufenden Kosten nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen, die der Anteilklasse 1C des Xtrackers DAX UCITS ETF entnommen wurden. Die Anteilklasse 1C des Xtrackers DAX UCITS ETF wurde 2007 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle ist die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg. Exemplare des Verkaufsprospekts und der regelmäßigen Berichte sind kostenlos in der Sprache dieses Dokuments erhältlich. Die Dokumente sowie andere Informationen (einschließlich der aktuellen Anteilspreise und der indikativen Nettoinventarwerte) sind kostenlos erhältlich. Die Unterlagen sind auf Ihrer lokalen DWS-Website oder auf www.Xtrackers.com verfügbar. Die vollständigen Einzelheiten über die Zusammensetzung des Fondsvermögens und Informationen über die Indexkomponenten sind ebenfalls dieser Website zu entnehmen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind im Internet unter <https://www.dws.com/de/footer/Rechtliche-Hinweise/verguetungspraktiken?setLanguage=de> veröffentlicht. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt. Die für den Fonds geltenden Steuervorschriften in Luxemburg können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen. Die Xtrackers kann lediglich auf der

Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist. Der Fonds ist ein Teilfonds des Xtrackers, für den der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte gesamt erstellt werden. Die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Demzufolge stehen die Vermögensgegenstände eines Teilfonds im Falle von Forderungen gegen einen anderen Teilfonds oder bei Insolvenz eines anderen Teilfonds nicht zur Verfügung. Für diesen Fonds sind gegebenenfalls weitere Anteilklassen verfügbar. Nähere Einzelheiten hierzu sind dem entsprechenden Abschnitt des Verkaufsprospekts zu entnehmen. Der Umtausch Ihrer Anteile an diesem Fonds in Anteile an anderen Fonds von Xtrackers ist nicht zulässig. Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Die DWS Investment S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18.02.2020.

Der Index und die in der Indexbezeichnung geführten Handelsmarken sind das geistige Eigentum von STOXX Limited, Zürich, Schweiz, und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter der Lizenz von STOXX genutzt. Der Fonds wird in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben, und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber übernehmen in diesem Zusammenhang irgendeine Haftung.

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

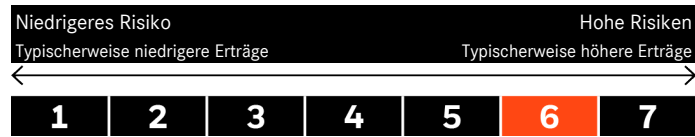
iShares Core MSCI World UCITS ETF Ein Teilfonds der iShares III plc	USD (Acc) Share Class
	ISIN: IE00B4L5Y983 Exchange Traded Fund (ETF)
	Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ziele und Anlagepolitik

- ▶ Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, die durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI World Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt.
- ▶ Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in Aktienwerte (z. B. Anteile) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt.
- ▶ Der Index misst die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in entwickelten Ländern weltweit. Unternehmen sind im Index nach der Gewichtung der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis enthalten. Freefloat-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung des Index nur Aktien herangezogen werden, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebene Aktien eines Unternehmens. Die Marktkapitalisierung auf Free-Float-Basis ist das Produkt aus dem Aktienkurs einer Gesellschaft und der Anzahl der Anteile, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen.
- ▶ Der Fonds wendet Optimierungstechniken an, um eine ähnliche Rendite wie der Index zu erzielen. Diese Techniken können unter anderem die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer Wertpapiere sein, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Hierzu kann auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) gehören. FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein.
- ▶ Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erzielen, kann der Fonds auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen.
- ▶ Empfehlung: Der Fonds ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn der Fonds ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann.
- ▶ Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Erträge werden im Anteilswert enthalten sein).
- ▶ Ihre Anteile werden in US-Dollar, der Basiswährung des Fonds, denominated.
- ▶ Die Anteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert und können in anderen Währungen als der Basiswährung gehandelt werden. Dieser Währungsunterschied kann die Wertentwicklung Ihrer Anteile beeinträchtigen. Unter normalen Umständen können nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) direkt mit dem Fonds Anteile (oder Rechte an Anteilen) handeln. Andere Anleger können Anteile (oder Rechte an Anteilen) täglich über einen Vermittler an (einer) Börse/n handeln, an der/denen die Anteile gehandelt werden.

Weitere Informationen über den Fonds, die Anteilklasse, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter www.blackrock.com erhältlich ist.

Risiko- und Ertragsprofil



- ▶ Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Anteilklasse herangezogen werden.
- ▶ Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- ▶ Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- ▶ Die Anteilklasse gehört zur Kategorie 6 wegen der Art ihrer Anlagen, welche die unten aufgeführten Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen der Anteilklasse beeinflussen oder zu Verlusten für die Anteilklasse führen.

- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
- ▶ Besondere Risiken, die nicht auf angemessene Art und Weise vom Risikoindikator erfasst werden, umfassen:
 - Kontrahentenrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit von Institutionen, die Dienste wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent bei Derivategeschäften oder Geschäften mit anderen Instrumenten auftreten, kann zu Verlusten für die Anteilklasse führen.

Kosten

Die Gebühren werden zur Verwaltung der Anteilklasse, einschließlich deren Vermarktung und Vertrieb verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

*Nicht zutreffend für Anleger am Sekundärmarkt. Anleger, die Anteile über eine Börse handeln, zahlen die von ihren Maklern berechneten Aufschläge. Informationen zu diesen Kosten werden an Börsen, an denen die Anteile notiert sind und gehandelt werden, veröffentlicht oder können bei Maklern beschafft werden.

*Autorisierte Marktteilnehmer, die unmittelbar mit dem Fonds handeln, bezahlen entsprechende Transaktionskosten, einschließlich bei der Rücknahme fällige Kapitalertragssteuern (KESt) und sonstige Steuern auf zugrunde liegende Wertpapiere.

Die laufenden Kosten basieren auf der festgelegten annualisierten Gebühr, die der Anteilklasse gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden. Nicht enthalten darin sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Gebühren, die an die Verwahrstelle und als Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag (gegebenenfalls) an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen entrichtet werden.

** Sofern der Fonds Wertpapierleihe-Geschäfte tätigt, um Kosten zu senken, erhält der Fonds 62,5% des damit verbundenen erzielten Ertrags und die restlichen 37,5% entfallen an BlackRock im Rahmen seiner Leihetätigkeit. Da die Ertragsaufteilung aus Wertpapierleihegeschäften die Betriebskosten des Fonds nicht verteuern, sind diese nicht in den laufenden Kosten enthalten.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	Entfällt*
Rücknahmeabschlag	Entfällt*

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

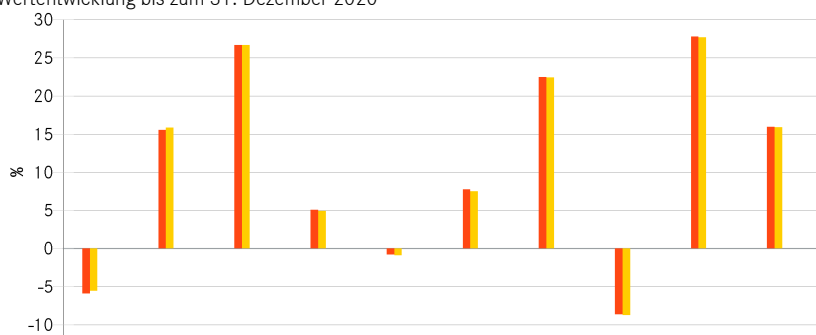
Laufende Kosten	0,20%**
Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entfällt

Frühere Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung der Anteilklasse in USD für jedes vollständige Kalenderjahr während des in der Grafik angezeigten Zeitraums. Sie wird ausgedrückt als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts der Anteilklasse am jeweiligen Jahresende. Der Fonds wurde 2009 aufgelegt. Die Anteilklasse wurde 2009 aufgelegt. Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2020



† Referenzindex: MSCI World Index (USD)

Jahr	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-5,9	15,5	26,7	5,0	-0,8	7,7	22,4	-8,7	27,8	15,9
Index †	-5,5	15,8	26,7	4,9	-0,9	7,5	22,4	-8,7	27,7	15,9

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Weitere Informationen zum Fonds und der Anteilklasse sind im jüngsten Jahresbericht und den Halbjahresberichten von iShares III plc enthalten. Diese Unterlagen sind kostenlos auf Englisch und in bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Sie erhalten diese ebenso wie andere Informationen, beispielsweise zu den wichtigsten Basiswerten der Anteilklasse oder zu Anteilspreisen, auf der Website von iShares unter www.ishares.com oder auf telefonische Anfrage unter +44(0)845 357 7000 oder bei Ihrem Makler oder Finanzberater.
- Anleger sollten beachten, dass die für den Fonds und die Anteilklasse geltenden Steuergesetze Einfluss auf die persönliche Besteuerung ihrer Kapitalanlagen haben können.
- Der Fonds ist ein Teilfonds von iShares III plc, einer Umbrella-Struktur mit verschiedenen Teilfonds. Der Fonds hat eine oder mehrere Anteilklassen. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Fonds und die Anteilklasse, die zu Beginn des Dokuments genannt werden. Prospekt sowie Jahres- und Halbjahresberichte werden für die iShares III plc insgesamt erstellt.
- iShares III plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Den Richtwert für den Intraday-Nettoinventarwert der Anteilklasse finden Sie unter www.deutsche-boerse.com und/oder www.reuters.com.
- Nach irischem Recht hat iShares III plc die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d.h. die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds von iShares III plc verwendet). Die Vermögenswerte des Fonds werden zudem von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt verwahrt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einer Anteilklasse wären ausschließlich der Anteilklasse zuzuweisen; gemäß irischem Gesetz gibt es jedoch keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen Anteilklassen.
- Anleger können keine Anteile zwischen dem Fonds und anderen Teilfonds innerhalb von iShares III plc umschichten. Es dürfen ausschließlich autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, Anteile zwischen Anteilklassen des Fonds umschichten, sofern sie bestimmte Bedingungen nach dem Prospekt des Fonds erfüllen.
- Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die erläutert wie die Vergütung und Zuwendungen bestimmt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen, sind unter www.blackrock.com/remunerationpolicy oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.