

Anlagestrategie

Der Fonds strebt durch Anlagen in Aktien von europäischen Unternehmen ein Kapitalwachstum an, das über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den MSCI Europe (Net TR) Index übertrifft. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein konzentriertes Spektrum von Aktien europäischer Unternehmen. Der Fonds hält normalerweise 30-70 Unternehmen. Der Fonds verfolgt eine disziplinierte Substanz-Anlagestrategie (Value- Investment), die auf die Investition in ein ausgewähltes Portfolio aus Unternehmen abzielt, die nach Ansicht des Anlageverwalters im Verhältnis zu ihrem langfristigen Ertragspotenzial deutlich unterbewertet sind.

Performancevergleich¹⁾: Fonds, gem. [BVI-Methode](#)²⁾, und Vergleichsgruppe (Durchschnitt)

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+5,09%	+3,65%	+30,06%	+27,92%	+60,37%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+3,65%	+9,16%	+5,05%	+4,84%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+5,95%	+9,23%	+17,67%	+41,39%	+92,27%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+9,23%	+5,57%	+7,17%	+6,76%
Durchschnitt in der Kategorie	-0,50%	+5,95%	+17,09%	+9,23%	+17,67%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+12,88%	+24,83%	+52,75%	+91,79%	+231,22%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-2,40%	-10,75%	-26,70%	-9,51%	-2,93%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼ Kurs Whrg. Datum Zeit Diff. Diff. % Hoch Tief Volumen ▲ ▼ Anzahl Kurse

Zusätzliche Infos

[Informationen](#) zu den Performancekennzahlen haben wir übersichtlich für Sie zusammengestellt. Stellen Sie Ihre Investmententscheidungen auf eine solide Basis. [Vergleichen](#) Sie diesen Fonds mit anderen von Ihnen frei wählbaren Fonds, oder vergleichen Sie diesen Fonds mit allen Fonds [aus der selben Fondskategorie](#).

Risikokennzahlen

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität	+19,06%	+11,99%	+13,88%	+18,42%	+22,29%	+19,09%
Beta Faktor	0,78	0,75	0,90	0,81	0,91	0,79
Maximaler Verlust	-46,06%	-3,12%	-10,15%	-23,82%	-45,29%	-46,06%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+3,02%	+0,34%	-0,02%	+1,71%	+1,32%	+3,05%
Jensen's Alpha	+0,54%	-1,85%	-6,49%	+1,92%	-1,56%	+1,61%
Information Ratio	-50,48%	-3,03%	-10,91%	+1,68%	-22,66%	-48,67%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	1.279	1.691	2.095	347	1.305	733
Rangposition Volatilität	586	290	286	277	75	117
Rangposition Sharpe Ratio	1.416	1.958	2.092	683	1.445	781
Rangposition Beta Faktor	1.011	1.840	1.398	1.492	840	717
Rangposition Jensen's Alpha	550	1.473	2.067	375	1.240	259
Rangposition Information Ratio	1.132	1.369	1.687	376	999	578
Rangposition Maximaler Verlust	2.098	1.190	1.357	1.128	1.681	888

10 Top Positionen (Stand 29.03.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
GRAND CITY PROPERT.EO-,10	2,78%
SANOFI SA INHABER EO 2	2,63%
NATWEST GR.PLC LS 1,0769	2,61%
BNP PARIBAS INH. EO 2	2,43%
ORANGE INH. EO 4	2,40%
BONAVA AB B FRIA SK 8	2,40%
BARCLAYS PLC LS 0,25	2,37%
RENAULT INH. EO 3,81	2,34%
BRIT. LD CO. PLC LS-,25	2,31%
ITV PLC LS -,10	2,30%
Übrige Positionen	75,43%

Fondszusammensetzung nach

Währung

Name der Währung	Anteil im Fonds
Euro	58,55%
Pfund Sterling	19,64%
Schwedische Krone	6,61%
US Dollar	5,91%
Schweizer Franken	3,41%
Dänische Kronen	1,66%
Norwegische Krone	1,61%
Übrige Währungen	2,61%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
Großbritannien	26,66%
Deutschland	16,72%
Frankreich	15,38%
Luxemburg	6,42%
Schweden	6,26%
Niederlande	6,10%
Belgien	3,69%
Schweiz	3,57%
Spanien	3,40%
Kasse	2,61%
Übrige Länder	9,19%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Sonstige Konsumgüter	27,01%
Finanzdienstleistungen	16,82%
Informationstechnologie/ Telekommunikation	12,41%
Industrie	9,37%
Energie	9,01%
Rohstoffe	9,00%
Immobilien	6,93%
Gesundheitsdienstleistungen	6,41%

Name der Branche	Anteil im Fonds
Barmittel	2,61%
Übrige Branchen	0,43%

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	96,97%
Cash	2,61%
Übrige Anlagearten	0,42%