

Anlagestrategie

Ziel des Aktienfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Mindestens 51 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in Aktien oder aktienähnliche Papiere deutscher Emittenten mit geringer Marktkapitalisierung investiert. Bei diesen Emittenten handelt es sich insbesondere um Unternehmen, die im MDAX®, SDAX® oder TecDAX® enthalten sind. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100 % SDAX), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Die maximal zu erwartende Standardabweichung der durchschnittlichen Wertentwicklungsdifferenzen zwischen Fonds und Vergleichsmaßstabs beträgt 12 Prozent. Derzeit investiert der Fonds neben deutschen Aktien auch in europäische Aktien mit einer geringen Marktkapitalisierung.

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

| | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|---------|---------|---------|----------|
| Fonds, kumuliert | -5,09% | -1,82% | -33,06% | +4,70% | +62,70% |
| Fonds, Ø Perf. p.a. | - | -1,82% | -12,52% | +0,92% | +4,99% |
| Vergleichsgruppe, kumuliert | +0,27% | +8,98% | -4,24% | +23,01% | +59,99% |
| Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a. | - | +8,98% | -1,43% | +4,23% | +4,81% |
| Durchschnitt in der Kategorie | +1,87% | +0,27% | +1,18% | +8,98% | -4,24% |
| Bester Fonds in der Kategorie ³⁾ | +4,91% | +19,47% | +18,03% | +47,28% | +116,38% |
| Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾ | -10,94% | -7,15% | -41,17% | -36,63% | -15,24% |

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Deutschland

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

| Handelsplatz ▲▼ | Kurs | Whrg. | Datum | Zeit | Diff. | Diff. % | Hoch | Tief | Volumen ▲▼ | Anzahl | Kurse |
|------------------|---------|-------|-----------|-------|-------|---------|---------|---------|------------|--------|-------|
| Stuttgart | 156,720 | EUR | 20.09.13: | 15:15 | +0,22 | +0,14% | 156,720 | 155,790 | 116 | | 18 |
| Düsseldorf | 158,000 | EUR | 20.09.13: | 15:15 | +2,20 | +1,41% | 158,000 | 154,742 | 0 | | 6 |
| Stuttgart FXp... | 156,490 | EUR | 20.09.11: | 11:58 | -0,05 | -0,03% | 156,490 | 156,490 | 0 | | 1 |

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 | +20,06% | +16,04% | +15,74% | +20,02% | +21,44% | +19,30% |
| Beta Faktor | 0,78 | 1,03 | 1,07 | 1,02 | 0,93 | 0,88 |
| Maximaler Verlust | -60,09% | -8,76% | -12,11% | -48,25% | -48,51% | -48,51% |
| Kennzahlen Risiko/Ertrag | | | | | | |
| | Seit Auflegung | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
| Sharpe Ratio | +13,47% | -0,37% | -0,38% | -1,58% | +0,29% | +3,14% |
| Jensen's Alpha | +3,58% | -37,89% | -21,18% | -17,62% | -6,84% | +0,92% |
| Information Ratio | +114,39% | -14,39% | -33,28% | -78,09% | -57,44% | -26,59% |

| | Rang in der Fondskategorie | | | | | | |
|--------------------------------|----------------------------|-----------|----------|--------|---------|---------|----------|
| | Seit | Auflegung | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
| Rangposition Performance | 33 | 165 | 158 | 161 | 129 | 46 | |
| Rangposition Volatilität | 78 | 39 | 13 | 33 | 50 | 36 | |
| Rangposition Sharpe Ratio | 32 | 162 | 154 | 154 | 129 | 47 | |
| Rangposition Beta Faktor | 89 | 20 | 8 | 21 | 53 | 36 | |
| Rangposition Jensen's Alpha | 5 | 169 | 179 | 163 | 144 | 43 | |
| Rangposition Information Ratio | 5 | 157 | 145 | 153 | 124 | 47 | |
| Rangposition Maximaler Verlust | 162 | 118 | 139 | 167 | 146 | 72 | |

10 Top Positionen (Stand 31.07.24)

| Name der Position | Anteil im Fonds |
|-------------------------|-----------------|
| SIXT SE VZO O.N. | 7,11% |
| KSB SE+CO.KGAA VZO O.N. | 6,26% |
| AUTO1 GROUP SE INH O.N. | 5,26% |
| FLATEXDEGIRO AG NA O.N. | 4,86% |
| HYPOPORT SE NA O.N. | 4,51% |
| SAF-HOLLAND SE INH EO 1 | 4,41% |
| ENERGIEKONTOR O.N. | 4,27% |
| CANCOM SE O.N. | 3,59% |
| 1+1 AG INH O.N. | 3,36% |
| ATOSS SOFTWARE AG | 2,98% |
| Übrige Positionen | 53,39% |

Fondszusammensetzung nach
Währung

| Name der Währung | Anteil im Fonds |
|------------------|-----------------|
| Euro | 96,58% |
| Übrige Währungen | 3,42% |

Fondszusammensetzung nach Land

| Name des Landes | Anteil im Fonds |
|-----------------|-----------------|
| Deutschland | 94,08% |
| Kasse | 3,42% |
| Luxemburg | 1,66% |
| Niederlande | 1,11% |
| Übrige Länder | -0,27% |

Fondszusammensetzung nach Branche

| Name der Branche | Anteil im Fonds |
|--|-----------------|
| Industrie | 32,99% |
| Informationstechnologie/ Telekommunikation | 25,95% |
| Sonstige Konsumgüter | 16,38% |
| Finanzdienstleistungen | 9,37% |
| Gesundheitsdienstleistungen | 7,74% |
| Barmittel | 3,42% |
| Immobilien | 2,77% |
| Übrige Branchen | 1,38% |

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

| Name der Anlageart | Anteil im Fonds |
|---------------------------|------------------------|
| Aktien | 96,86% |
| Cash | 3,42% |
| Übrige Anlagearten | -0,28% |