

Anlagestrategie

Langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in den Aktienmärkten der entwickelten Eurozone. Der Investmentmanager kann sich in einem Devisen- Overlay engagieren und somit separate Fremdwährungsrisiken in Bezug auf Währungen von OECD-Mitgliedstaaten übernehmen, und zwar auch dann, wenn sich im Teilfonds keine auf die entsprechenden Währungen lautenden Vermögenswerte befinden. Min. 70 % des Teilfondsvermögens werden entsprechend dem Anlageziel in Aktien investiert. Max. 30 % des Teilfondsvermögens dürfen in andere als die im Anlageziel beschriebenen Aktien investiert werden. Max. 30 % des Teilfondsvermögens dürfen in Schwellenmärkte investiert werden. Max. 25 % des Teilfondsvermögens dürfen direkt in Termineinlagen und/oder (bis zu 20 % des Teilfondsvermögens) in Sichteinlagen gehalten und/oder in Geldmarktinstrumente und/oder (bis zu 10 % des Teilfondsvermögens) in Geldmarktfonds zum Zwecke des Liquiditätsmanagements investiert werden. Alle Anleihen und Geldmarktinstrumente müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens B- oder ein vergleichbares Rating von einer anerkannten Ratingagentur haben. Der Teilfonds gilt gemäß dem deutschen Investmentsteuergesetz (InvStG) als 'Aktienfonds'. Wir verwalten diesen Teilfonds unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex. Der Vergleichsindex des Teilfonds spielt im Hinblick auf die Performanceziele und Kennzahlen des Teilfonds eine Rolle. Wir verfolgen einen aktiven Managementansatz mit dem Ziel, die Wertentwicklung des Vergleichsindex zu übertreffen. Obwohl unsere Abweichung vom Anlageuniversum, den Gewichtungen und den Risikomerkmale des Vergleichsindex voraussichtlich in unserem eigenen Ermessen wesentlich sein wird, kann es sich bei der Mehrheit der Anlagen des Teilfonds (außer Derivaten) um Bestandteile des Vergleichsindex handeln.

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

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+9,55%	+14,18%	+24,02%	+40,96%	+76,24%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+14,18%	+7,44%	+7,11%	+5,83%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+7,89%	+11,26%	+20,45%	+39,89%	+81,52%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+11,26%	+6,40%	+6,94%	+6,14%
Durchschnitt in der Kategorie	+0,04%	+7,89%	+19,54%	+11,26%	+20,45%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+13,73%	+20,28%	+54,69%	+75,16%	+196,28%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	+2,18%	+2,56%	-11,28%	-3,90%	+36,22%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Euroland

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲▼	Kurs	Whrg.	Datum	Zeit	Diff.	Diff. %	Hoch	Tief	Volumen ▲▼	Anzahl	Kurse
Hamburg	14,870	EUR	25.04.08:	07-0,15	-1,00%	14,870	14,870	0		1	
Frankfurt	14,792	EUR	25.04.16:	40-0,18	-1,20%	14,907	14,792	0		14	
Berlin	14,890	EUR	25.04.13:	58-0,06	-0,40%	14,890	14,870	0		2	
München	14,980	EUR	25.04.13:	58 0,00	0,00%	14,980	14,980	0		3	
Düsseldorf	14,783	EUR	25.04.16:	46-0,19	-1,24%	14,919	14,744	0		10	

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			+21,16%	+9,28%	+10,93%	+16,21%	+19,03%	+17,97%
Beta Faktor			0,63	0,73	0,68	0,73	0,73	0,70
Maximaler Verlust			-58,05%	-3,74%	-9,60%	-25,46%	-39,20%	-39,20%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit	Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Sharpe Ratio			+2,22%	+0,92%	+0,94%	+1,57%	+2,23%	+4,12%
Jensen's Alpha			-1,58%	+11,80%	+3,17%	+0,21%	+0,22%	+0,51%
Information Ratio			-55,80%	+4,20%	+4,31%	-5,87%	-10,50%	-31,33%

Rang in der Fondskategorie

	Seit	Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Rangposition Performance			470	274	232	293	271	161
Rangposition Volatilität			84	454	558	445	372	164
Rangposition Sharpe Ratio			540	246	204	277	276	161
Rangposition Beta Faktor			399	645	691	605	515	243
Rangposition Jensen's Alpha			298	104	181	183	167	85
Rangposition Information Ratio			334	240	303	223	213	112
Rangposition Maximaler Verlust			667	614	245	401	338	162

10 Top Positionen (Stand 31.03.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
ASML HOLDING EO -,09	6,51%
LVMH EO 0,3	4,76%
SAP SE O.N.	3,31%
TOTALENERGIES SE EO 2,50	3,20%
SANOFI SA INHABER EO 2	2,25%
SIEMENS AG NA O.N.	2,21%
IBERDROLA INH. EO -,75	2,07%
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	1,93%
DT.TELEKOM AG NA	1,92%
BNP PARIBAS INH. EO 2	1,82%
Übrige Positionen	70,02%

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	99,80%
Kasse	0,20%
Übrige Anlagearten	0,00%