Anlagestrategie

Der Fonds ist aktiv gemanagt. Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, wird das Fondsvermögen zu mindestens 51% in Micro Cap Aktien europäischer Aussteller angelegt. Europäische Aussteller sind solche, die ihren Firmensitz oder ihre Hauptbörse oder ihre Geschäftstätigkeit (Country of Risk = Europa) in Europa haben. Dabei wird überwiegend in wachstumsstarke kleinere Werte (Micro Caps), mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 1 Mrd. Euro angelegt. Der Fonds versucht die Wertentwicklung seines Vergleichsmaßstabs MSCI Europe Micro Cap Index zu übertreffen. Maximal 10% des Nettofondsvermögens können in Contingent Convertibles investiert werden. Maximal 20% des Nettofondsvermögens können in verzinslichen Wertpapieren angelegt werden. Maximal 5% des Nettofondsvermögens können in Real Estate Investment Trusts (REIT), welche sich als Wertpapier qualifizieren, investiert werden. Maximal 10% des Nettofondsvermögens können in Zielfonds (OGAWs und andere OGAs) gemäß Artikel 41 (1) e) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 investiert werden. Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

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

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	-2,83%	-6,67%	-28,89%	+26,86%	-
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	-6,67%	-10,74%	+4,87%	-
Vergleichsgruppe, kumuliert	+4,52%	+4,71%	-6,02%	+24,06%	+80,83%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+4,71%	-2,05%	+4,41%	+6,10%
Durchschnitt in der Kategorie	-0,55%	+4,52%	+18,23%	+4,71%	-6,02%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+8,93%	+14,02%	+14,82%	+42,93%	+198,60%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-3,08%	-8,39%	-28,59%	-9,61%	+14,43%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa "Mid/Small Caps"

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼	Kurs	Whrg.	Datum	Zeit	Diff.	Diff. %	Hoch	Tief	Volumen ▲ ▼	Anzahl	Kurse
München	135,130	EUR	25.04.	13:58	0,00	0,00%	135,130	135,130	0		3
Berlin	134,770	EUR	25.04.	13:58	-0,09	-0,07%	134,890	134,100	0		3
Düsseldorf	134,146	EUR	25.04.	17:45	-1,04	-0,77%	135,062	133,867	0		11

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	+17,17%	+9,42%	+12,30%	+16,62%	+18,50%	-
Beta Faktor	0,84	0,74	0,76	0,84	0,85	-
Maximaler Verlust	-50,40%	-6,71%	-25,03%	-50,40%	-50,40%	-

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+2,16%	-0,40%	-0,86%	-1,65%	+1,53%	-
Jensen's Alpha	+0,39%	-27,99%	-15,71%	-10,00%	+1,13%	-
Information Ratio	+2,66%	-19,15%	-31,43%	-51,87%	-5,83%	-

	Rang in der Fondskategorie					
	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	257	439	418	393	122	-
Rangposition Volatilität	310	340	339	296	235	-
Rangposition Sharpe Ratio	245	446	420	398	120	-
Rangposition Beta Faktor	171	324	313	273	210	-
Rangposition Jensen's Alpha	101	440	429	386	97	-
Rangposition Information Ratio	85	451	430	381	124	-
Rangposition Maximaler Verlust	375	440	439	398	318	-

10 Top Positionen (Stand 31.01.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
ADDvise Group AB Namn-Aktier B SK 1	3,16%
NCAB Group AB(Publ) Namn-Aktier o.N...	2,37%
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	2,01%
W5 Solutions AB Namn-Aktier o.N.	1,98%
EQS Group AG z. Verkauf eing.Namens-...	1,95%
Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	1,94%
Ashtead Technology Holdings PL Regi...	1,75%
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	1,75%
Genovis AB Namn-Aktier SK -,40	1,70%
Medcap AB Namn-Aktier SK -,40	1,60%
Übrige Positionen	79,79%

Fondszusammensetzung nach
Währung

Name der Währung	Anteil im Fonds
SEK	34,84%
EUR	27,85%
GBP	25,72%
NOK	5,80%
DKK	3,04%
CHF	2,76%
Übrige Währungen	-0,01%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
Schweden	35,26%
Großbritannien	25,87%
Bundesrep. Deutschland	11,94%
Sonstige	5,58%
Italien	5,31%
Finnland	4,84%
Norwegen	4,63%
Schweiz	4,00%
Dänemark	1,85%
Frankreich	1,66%
Übrige Länder	-0,94%

Fondszusammensetzung nach

Branche

Name der Branche Anteil im Fonds

Branchenmix 100,99%

Übrige Branchen -0,99%

Fondszusammensetzung nach

Anlagearten

Name der Anlageart Anteil im Fonds

Aktien 100,95%

Dividendenansprüche 0,04%

Übrige Anlagearten -0,99%