

Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik des Fonds im Rahmen der Anlagegrundsätze ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum durch Engagement vorwiegend an den europäischen Aktienmärkten unter Anwendung der Strategie für Schlüsselindikatoren mit relativem Ansatz (die 'KPI-Strategie (relativ)') zu erwirtschaften. Der Fonds verfolgt die KPI-Strategie (relativ) und fördert die Reduzierung von Treibhausgasemissionen. Ein im Rahmen der Anwendung der KPI-Strategie (relativ) angewandter 'Schlüsselindikator' misst die Treibhausgasintensität des Fonds, indem die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen der im Fondsportfolio enthaltenen Emittenten, die wiederum auf Basis des Jahresumsatzes der einzelnen betreffenden Unternehmen berechnet wird, ermittelt wird (THG-Intensität). Die Reduzierung von Treibhausgasemissionen wird dahingehend berücksichtigt, dass die THG-Intensität des Fonds im Vergleich zur TGH-Intensität der Benchmark des Fonds 20 % niedriger sein muss. Im Rahmen der Anwendung der KPI-Strategie (relativ) werden zudem bestimmte Emittenten aufgrund der Anwendung von Mindestausschlusskriterien ausgeschlossen. Zudem werden Emittenten, die in hohem Maße gegen gute Unternehmensführungspraktiken verstoßen, nicht erworben. Mindestens 70 % des Fondsvermögens werden direkt oder über Derivate in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investiert deren Emittent seinen Sitz in Europa (einschließlich Türkei und Russland) hat und bei denen es sich um Substanzaktien handelt. Substanzaktien sind Aktien und vergleichbare Papiere, deren aktuelles Kursniveau nach Einschätzung des Investmentmanagers des Fonds unterbewertet erscheint. Darüber hinaus kann auch in andere Aktien und vergleichbare Papiere investiert werden. Max. 15 % des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente investiert werden. Max. 10 % des Fondsvermögens können in Zielfonds (OGAW und/oder OGA) investiert werden

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

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+5,55%	+10,25%	+14,44%	+18,12%	+56,50%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+10,25%	+4,60%	+3,39%	+4,58%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+6,71%	+9,66%	+17,86%	+42,92%	+96,71%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+9,66%	+5,63%	+7,40%	+7,00%
Durchschnitt in der Kategorie	+0,20%	+6,71%	+12,90%	+9,66%	+17,86%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+17,59%	+23,76%	+53,40%	+101,92%	+244,11%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-2,38%	-10,72%	-26,73%	-8,90%	-0,82%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲▼	Kurs	Whrg.	Datum	Zeit	Diff.	Diff. %	Hoch	Tief	Volumen ▲▼	Anzahl	Kurse
Hamburg	50,920	EUR	17.04.08:07	-0,30	-0,59%	50,920	50,920		0		1
Berlin	51,260	EUR	17.04.09:27	-0,08	-0,16%	51,260	51,040		0		2
Düsseldorf	51,356	EUR	17.04.16:45	+0,15	+0,29%	51,564	51,028		0		10
München	50,920	EUR	17.04.08:08	-0,49	-0,95%	50,920	50,920		0		1
Frankfurt	51,416	EUR	17.04.16:33	+0,20	+0,39%	51,577	50,840		0		13
Stuttgart	51,365	EUR	17.04.17:15	+0,15	+0,28%	51,595	50,720		0		33
Stuttgart FXp...	51,495	EUR	17.04.11:58	+0,19	+0,36%	51,495	51,495		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			+19,97%	+9,59%	+11,55%	+15,65%	+19,44%	+17,28%
Beta Faktor			-	0,50	0,69	0,65	0,71	0,65
Maximaler Verlust			-63,61%	-2,62%	-8,04%	-21,96%	-40,28%	-41,31%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung		3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+12,17%	+0,48%	+0,56%	+1,01%	+1,01%	+3,15%	
Jensen's Alpha	-	+12,44%	+3,10%	+1,04%	-2,09%	+1,00%	
Information Ratio	-	-3,95%	-2,40%	-14,80%	-32,42%	-54,44%	

Rang in der Fondskategorie

	Seit	Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	219	1.620	1.272	1.240	1.524	769	
Rangposition Volatilität	345	985	939	903	464	420	
Rangposition Sharpe Ratio	268	1.752	1.287	1.266	1.543	789	
Rangposition Beta Faktor	-	2.176	2.043	1.798	1.470	821	
Rangposition Jensen's Alpha	-	594	558	531	1.348	335	
Rangposition Information Ratio	-	1.451	1.091	846	1.176	599	
Rangposition Maximaler Verlust	2.436	1.686	718	841	1.443	769	

10 Top Positionen (Stand 31.03.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
ALLIANZ SE NA O.N.	5,09%
TOTALENERGIES SE EO 2,50	4,27%
BNP PARIBAS INH. EO 2	4,04%
BP PLC DL-,25	3,74%
BCO SANTANDER N.EO0,5	3,55%
DANONE S.A. EO -,25	3,08%
ST GOBAIN EO 4	3,07%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	3,05%
GLANBIA PLC EO 0,06	2,95%
KBC GROEP N.V.	2,43%
Übrige Positionen	64,73%

Fondszusammensetzung nach

Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	96,10%
Kasse	3,90%
Übrige Anlagearten	0,00%