

## Anlagestrategie

Ziel des Fondsmanagements ist es, unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte, eine bessere Wertentwicklung als der Vergleichsmaßstab (STOXX Europe 50) zu erzielen. Der Vergleichsmaßstab wird vom Fonds nicht abgebildet, sondern dient als Ausgangspunkt der Allokationsentscheidungen. In die Anlagemärkte wird über zulässige Vermögensgegenstände gemäß den Anlagebedingungen angelegt. Es wird ein aktives Management der Anlagen betrieben. Die Fondsstruktur und die Wertentwicklung können daher wesentlich, das heißt auch langfristig und/oder vollständig - sowohl positiv als auch negativ - vom Vergleichsmaßstab abweichen. Um sein Ziel zu erreichen, werden mindestens 51% des Wertes des Fonds in voll eingezahlte Aktien und verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern mit Sitz in Europa angelegt. Dabei darf der Wert der Aktien im Fonds 70% des Wertes des Fonds nicht unterschreiten. Der Fonds kann auch in Anlageklassen, Währungen, Regionen und Vermögenswerte außerhalb des Vergleichsmaßstabs anlegen und Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen.

Performancevergleich<sup>1)</sup>: Fonds, gem. [BVI-Methode](#)<sup>2)</sup>, und Vergleichsgruppe (Durchschnitt)

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+6,20%	+11,91%	+31,26%	+53,49%	+83,01%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+11,91%	+9,49%	+8,95%	+6,23%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+6,84%	+15,35%	+22,61%	+48,86%	+95,19%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+15,35%	+7,03%	+8,28%	+6,92%
Durchschnitt in der Kategorie	+2,92%	+6,84%	+14,54%	+15,35%	+22,61%
<a href="#">Bester Fonds in der Kategorie</a> <sup>3)</sup>	+14,45%	+33,79%	+53,26%	+105,09%	+237,72%
<a href="#">Schlechtester Fonds in der Kategorie</a> <sup>3)</sup>	-4,51%	-8,98%	-19,95%	-3,81%	-1,61%

**Indikative Vergleichsgruppe:** Aktien Europa

### [Übersicht](#)

#### Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼	Kurs	Whrg.	Datum	Zeit	Diff.	Diff. %	Hoch	Tief	Volumen ▲ ▼	Anzahl	Kurse
Berlin	122,870	EUR	28.03.16:32	+0,07	+0,06%	122,870	122,730	0	7		
Düsseldorf	122,851	EUR	28.03.21:46	-0,16	-0,13%	123,022	122,731	0	17		
Hamburg	122,330	EUR	28.03.08:10	+0,18	+0,15%	122,330	122,330	0	3		
München	122,280	EUR	28.03.08:13	+0,16	+0,13%	122,280	122,280	0	2		
Frankfurt	122,769	EUR	28.03.08:28	+0,34	+0,28%	122,769	122,769	0	2		
Stuttgart	122,920	EUR	28.03.21:56	-0,10	-0,08%	123,040	121,670	0	54		
Stuttgart FXp...	122,910	EUR	28.03.11:58	+0,51	+0,42%	122,910	122,910	0	3		

#### 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			+19,64%	+7,36%	+9,78%	+13,49%	+17,10%
Beta Faktor			-	0,55	0,71	0,67	0,70
Maximaler Verlust			-63,58%	-2,25%	-9,07%	-14,07%	-36,13%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+19,37%	+0,71%	+0,86%	+2,42%	+3,22%	+4,91%
Jensen's Alpha	-	+6,34%	-0,65%	+3,35%	+3,02%	+0,49%
Information Ratio	-	-3,56%	-14,46%	-2,63%	-5,30%	-32,37%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	68	1.597	1.848	506	729	556
Rangposition Volatilität	429	2.157	1.992	1.804	1.340	615
Rangposition Sharpe Ratio	81	1.271	1.774	320	577	524
Rangposition Beta Faktor	-	2.042	1.993	1.762	1.477	767
Rangposition Jensen's Alpha	-	826	1.393	331	479	374
Rangposition Information Ratio	-	1.498	1.714	445	653	455
Rangposition Maximaler Verlust	2.423	865	968	98	915	459

10 Top Positionen (Stand 29.02.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
NOVO NORDISK A/S	6,62%
ROCHE HOLDING AG	4,17%
ASML HOLDING NV	3,82%
UNILEVER PLC	3,44%
SHELL PLC	3,30%
ASTRAZENECA PLC	2,91%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,78%
AIRBUS SE	2,71%
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	2,65%
VINCI SA	2,53%
Übrige Positionen	65,07%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
Vereinigtes Königreich	23,02%
Frankreich	22,27%
Deutschland	10,68%
Vereinigte Staaten	8,83%
Niederlande	8,35%
Dänemark	7,67%
Schweiz	5,37%
Spanien	3,27%
Belgien	2,78%
Italien	2,09%
Übrige Länder	5,67%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Gesundheit	18,10%
Industrie	16,63%
Nicht-zyklische Konsumgüter	14,81%
Finanzwesen	10,04%
IT	8,65%

<b>Name der Branche</b>	<b>Anteil im Fonds</b>
Zyklische Konsumgüter	8,52%
Energie	7,03%
Öffentliche Dienstleistungen	5,40%
Kommunikationsdienste	5,38%
Grundstoffe	5,12%
Übrige Branchen	0,32%

Fondszusammensetzung nach Anlagearten

<b>Name der Anlageart</b>	<b>Anteil im Fonds</b>
Aktien	99,69%
Sonstige und liquide Mittel	0,31%
Übrige Anlagearten	0,00%