

Anlagestrategie

Der Fonds strebt durch Anlagen in Aktien von europäischen Unternehmen ein Kapitalwachstum an, das über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den MSCI Europe (Net TR) Index übertrifft. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein konzentriertes Spektrum von Aktien europäischer Unternehmen. Der Fonds hält normalerweise 30-70 Unternehmen. Der Fonds verfolgt eine disziplinierte Substanz-Anlagestrategie (Value- Investment), die auf die Investition in ein ausgewähltes Portfolio aus Unternehmen abzielt, die nach Ansicht des Anlageverwalters im Verhältnis zu ihrem langfristigen Ertragspotenzial deutlich unterbewertet sind.

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

| | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--|-----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Fonds, kumuliert | +5,58% | +3,55% | +30,06% | +28,70% | +59,80% |
| Fonds, Ø Perf. p.a. | - | +3,55% | +9,16% | +5,18% | +4,80% |
| Vergleichsgruppe, kumuliert | +5,95% | +9,23% | +17,67% | +41,39% | +92,27% |
| Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a. | - | +9,23% | +5,57% | +7,17% | +6,76% |
| Durchschnitt in der Kategorie | -0,50% | +5,95% | +17,09% | +9,23% | +17,67% |
| Bester Fonds in der Kategorie ³⁾ | +12,88% | +24,83% | +52,75% | +91,79% | +231,22% |
| Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾ | -2,40% | -10,75% | -26,70% | -9,51% | -2,93% |

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

| Handelsplatz ▲▼ | Kurs | Whrg. | Datum | Zeit | Diff. | Diff. % | Hoch | Tief | Volumen ▲▼ | Anzahl | Kurse |
|------------------|--------|-------|-----------|------|-------|---------|--------|--------|------------|--------|-------|
| Hamburg | 84,950 | EUR | 26.04.08: | 06: | +1,80 | +2,16% | 84,950 | 84,950 | 0 | | 1 |
| Berlin | 84,970 | EUR | 26.04.16: | 36: | +1,60 | +1,92% | 84,970 | 84,490 | 0 | | 4 |
| Düsseldorf | 84,437 | EUR | 26.04.19: | 45: | +0,99 | +1,19% | 84,870 | 84,387 | 0 | | 13 |
| München | 84,890 | EUR | 26.04.08: | 04: | +1,77 | +2,13% | 84,890 | 84,890 | 0 | | 1 |
| Frankfurt | 84,387 | EUR | 26.04.09: | 38: | +1,08 | +1,29% | 84,387 | 84,387 | 0 | | 1 |
| Stuttgart | 84,325 | EUR | 26.04.20: | 30: | +0,75 | +0,90% | 84,955 | 83,940 | 0 | | 46 |
| Stuttgart FXp... | 84,425 | EUR | 26.04.11: | 58: | +0,45 | +0,53% | 84,425 | 84,425 | 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 | +17,74% | +10,07% | +11,80% | +16,42% | +20,94% | +17,84% |
| Beta Faktor | 0,68 | 0,76 | 0,87 | 0,82 | 0,91 | 0,81 |
| Maximaler Verlust | -59,13% | -2,96% | -9,34% | -23,31% | -46,00% | -46,57% |

Kennzahlen Risiko/Ertrag

| | Seit Auflegung | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------|-----------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Sharpe Ratio | +18,07% | +0,46% | -0,03% | +1,92% | +1,44% | +3,23% |
| Jensen's Alpha | -0,89% | +0,40% | -6,18% | +1,80% | -1,55% | +1,43% |
| Information Ratio | -103,43% | -2,91% | -14,31% | +2,07% | -25,03% | -58,26% |

Rang in der Fondskategorie

| | Seit Auflegung | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Rangposition Performance | 106 | 1.519 | 2.100 | 345 | 1.279 | 735 |

| | Seit Auflegung | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------------------------|----------------|----------|--------|---------|---------|----------|
| Rangposition Volatilität | 1.098 | 810 | 869 | 702 | 200 | 291 |
| Rangposition Sharpe Ratio | 96 | 1.640 | 2.103 | 486 | 1.394 | 754 |
| Rangposition Beta Faktor | 1.201 | 1.804 | 1.530 | 1.462 | 846 | 667 |
| Rangposition Jensen's Alpha | 911 | 1.247 | 2.049 | 389 | 1.238 | 283 |
| Rangposition Information Ratio | 1.343 | 1.352 | 1.808 | 364 | 1.062 | 629 |
| Rangposition Maximaler Verlust | 2.333 | 985 | 1.087 | 1.054 | 1.697 | 896 |

10 Top Positionen (Stand 29.03.24)

| Name der Position | Anteil im Fonds |
|---------------------------|-----------------|
| GRAND CITY PROPERT.EO-,10 | 2,78% |
| SANOFI SA INHABER EO 2 | 2,63% |
| NATWEST GR.PLC LS 1,0769 | 2,61% |
| BNP PARIBAS INH. EO 2 | 2,43% |
| ORANGE INH. EO 4 | 2,40% |
| BONAVA AB B FRIA SK 8 | 2,40% |
| BARCLAYS PLC LS 0,25 | 2,37% |
| RENAULT INH. EO 3,81 | 2,34% |
| BRIT. LD CO. PLC LS-,25 | 2,31% |
| ITV PLC LS -,10 | 2,30% |
| Übrige Positionen | 75,43% |

Fondszusammensetzung nach
Währung

| Name der Währung | Anteil im Fonds |
|-------------------|-----------------|
| Euro | 58,55% |
| Pfund Sterling | 19,64% |
| Schwedische Krone | 6,61% |
| US Dollar | 5,91% |
| Schweizer Franken | 3,41% |
| Dänische Kronen | 1,66% |
| Norwegische Krone | 1,61% |
| Übrige Währungen | 2,61% |

Fondszusammensetzung nach Land

| Name des Landes | Anteil im Fonds |
|-----------------|-----------------|
| Großbritannien | 26,66% |
| Deutschland | 16,72% |
| Frankreich | 15,38% |
| Luxemburg | 6,42% |
| Schweden | 6,26% |
| Niederlande | 6,10% |
| Belgien | 3,69% |
| Schweiz | 3,57% |
| Spanien | 3,40% |
| Kasse | 2,61% |
| Übrige Länder | 9,19% |

Fondszusammensetzung nach Branche

| Name der Branche | Anteil im Fonds |
|----------------------|-----------------|
| Sonstige Konsumgüter | 27,01% |

| Name der Branche | Anteil im Fonds |
|--|------------------------|
| Finanzdienstleistungen | 16,82% |
| Informationstechnologie/ Telekommunikation | 12,41% |
| Industrie | 9,37% |
| Energie | 9,01% |
| Rohstoffe | 9,00% |
| Immobilien | 6,93% |
| Gesundheitsdienstleistungen | 6,41% |
| Barmittel | 2,61% |
| Übrige Branchen | 0,43% |

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

| Name der Anlageart | Anteil im Fonds |
|---------------------------|------------------------|
| Aktien | 96,97% |
| Cash | 2,61% |
| Übrige Anlagearten | 0,42% |