

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	+5,98%	+7,14%	+32,09%	+35,86%	+77,51%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+7,14%	+9,72%	+6,32%	+5,91%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+6,43%	+10,56%	+18,62%	+43,26%	+96,09%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+10,56%	+5,86%	+7,45%	+6,97%
Durchschnitt in der Kategorie	+0,33%	+6,43%	+12,10%	+10,56%	+18,62%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+15,72%	+25,79%	+52,92%	+99,96%	+241,21%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-2,46%	-9,51%	-24,89%	-8,69%	-1,43%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲▼	Kurs	Whrg.	Datum	Zeit	Diff.	Diff. %	Hoch	Tief	Volumen ▲▼	Anzahl	Kurse
Berlin	95,570	EUR	16.04.09:	53-1,79	-1,84%	95,570	95,460	0	3		
Hamburg	95,560	EUR	16.04.08:	07-1,29	-1,33%	95,560	95,560	0	1		
München	96,250	EUR	16.04.09:	53-1,37	-1,40%	96,300	96,240	0	3		
Frankfurt	95,682	EUR	16.04.09:	26-0,67	-0,70%	95,682	95,633	0	2		
Stuttgart	95,830	EUR	16.04.09:	30-0,41	-0,42%	95,870	95,645	0	6		
Stuttgart FXp...	97,520	EUR	15.04.11:	58-0,47	-0,48%	97,520	97,520	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	+17,75%	+9,75%	+11,64%	+16,41%	+20,92%	+17,82%
Beta Faktor	0,68	0,74	0,86	0,82	0,90	0,81
Maximaler Verlust	-58,60%	-3,20%	-9,17%	-22,92%	-45,88%	-45,88%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+21,93%	+0,51%	+0,30%	+2,04%	+1,79%	+4,23%
Jensen's Alpha	+1,62%	+3,36%	-3,57%	+1,84%	-1,55%	-0,57%
Information Ratio	-23,98%	-1,66%	-10,29%	+3,63%	-17,93%	-41,17%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	60	1.504	1.872	284	1.096	618
Rangposition Volatilität	1.109	919	872	703	204	299

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Sharpe Ratio	46	1.689	1.902	402	1.241	629
Rangposition Beta Faktor	1.196	1.794	1.558	1.466	843	672
Rangposition Jensen's Alpha	378	1.171	1.878	402	1.251	502
Rangposition Information Ratio	848	1.286	1.631	311	902	511
Rangposition Maximaler Verlust	2.303	2.166	1.018	995	1.686	883

10 Top Positionen (Stand 29.02.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
SANOFI SA INHABER EO 2	2,81%
ALLIANZ SE NA O.N.	2,80%
NATWEST GR.PLC LS 1,0769	2,60%
ORANGE INH. EO 4	2,59%
CONTINENTAL AG O.N.	2,46%
STAND. CHART. PLC DL-,50	2,37%
AXA S.A. INH. EO 2,29	2,35%
BARCLAYS PLC LS 0,25	2,35%
SES S.A. FDR A	2,35%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,29%
Übrige Positionen	75,03%

Fondszusammensetzung nach
Währung

Name der Währung	Anteil im Fonds
Euro	59,58%
Pfund Sterling	21,78%
Schwedische Krone	5,99%
Schweizer Franken	4,01%
US Dollar	3,91%
Dänische Kronen	1,82%
Norwegische Krone	1,58%
Übrige Währungen	1,33%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
Großbritannien	25,68%
Deutschland	19,99%
Frankreich	14,26%
Niederlande	6,21%
Luxemburg	6,04%
Schweden	4,83%
Schweiz	4,01%
Belgien	3,81%
Spanien	3,49%
Italien	2,11%
Übrige Länder	9,57%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Sonstige Konsumgüter	25,02%
Finanzdienstleistungen	18,94%

Name der Branche	Anteil im Fonds
Informationstechnologie/ Telekommunikation	10,37%
Rohstoffe	10,13%
Energie	9,27%
Industrie	9,11%
Gesundheitsdienstleistungen	8,34%
Immobilien	6,32%
Barmittel	1,34%
Übrige Branchen	1,16%

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	97,50%
Cash	1,34%
Übrige Anlagearten	1,16%