

Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds ist es, seinen Referenzindikator (der Stoxx 600 NR (EUR) Index) über einen Zeitraum von mehr als fünf Jahren zu übertreffen. Zudem ist er bestrebt, nachhaltig mit dem Ziel langfristigen Wachstums anzulegen. Der Teilfonds ist ein europäischer Aktienteilfonds, der mindestens 75% seines Vermögens in Aktien aus dem Europäischen Wirtschaftsraum anlegt. Der Teilfonds kann ferner bis zu 25% seines Vermögens in Aktien der OECD-Länder außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums anlegen. Der Fonds kann bis zu 10% des Nettovermögens in Anleihen mit einem Rating unterhalb von 'Investment Grade' investieren. Der Manager kann Relative-Value-Strategien zur Steigerung der Performance einsetzen, wobei er sich den relativen Wert verschiedener Instrumente zunutze macht. Es können auch Short-Positionen über Derivate eingegangen werden. Der Teilfonds setzt Derivate zum Zweck der Absicherung oder Arbitrage oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) ein: Währungsrisiko, Anleihenrisiko, Aktienrisiko (alle Marktkapitalisierungen), ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffrisiko.

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

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+11,36%	+20,72%	+18,88%	+68,27%	+112,63%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+20,72%	+5,93%	+10,97%	+7,84%
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%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+14,45%	+33,79%	+53,26%	+105,09%	+237,72%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-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

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	+15,37%	+11,71%	+13,17%	+17,76%	+18,60%	+15,95%
Beta Faktor	-	1,16	1,11	1,10	0,95	0,86
Maximaler Verlust	-30,42%	-2,23%	-11,56%	-29,45%	-30,42%	-30,42%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+8,72%	+0,89%	+1,31%	+1,14%	+3,75%	+6,93%
Jensen's Alpha	-	+10,96%	+0,81%	-3,49%	+2,98%	+1,43%
Information Ratio	-	+7,68%	+4,31%	-27,15%	+20,29%	+4,25%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	638	234	402	1.279	301	271
Rangposition Volatilität	1.950	326	431	360	695	733

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Sharpe Ratio	507	651	920	1.432	309	213
Rangposition Beta Faktor	-	188	194	194	546	547
Rangposition Jensen's Alpha	-	610	1.098	1.570	485	261
Rangposition Information Ratio	-	307	452	1.266	288	273
Rangposition Maximaler Verlust	607	839	1.642	1.571	113	51

10 Top Positionen (Stand 29.02.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	9,51%
SAP SE O.N.	7,96%
ASML HOLDING EO -,09	7,04%
OREAL (L') INH. EO 0,2	6,58%
ARGENX SE EO -,10	5,22%
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	4,92%
LONZA GROUP AG NA SF 1	4,79%
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	4,74%
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	3,69%
ALCON AG NAM. SF -,04	3,42%
Übrige Positionen	42,13%

Fondszusammensetzung nach
Währung

Name der Währung	Anteil im Fonds
Euro	61,25%
Schweizer Franken	12,04%
Dänische Kronen	11,57%
Schwedische Krone	4,26%
US Dollar	2,18%
Übrige Währungen	8,70%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
Frankreich	21,34%
Deutschland	20,64%
Niederlande	17,63%
Schweiz	12,04%
Dänemark	11,57%
Kasse	8,70%
Schweden	4,26%
Großbritannien	2,18%
Spanien	1,64%
Übrige Länder	0,00%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Gesundheitsdienstleistungen	29,41%
Informationstechnologie/ Telekommunikation	23,15%
Sonstige Konsumgüter	17,96%
Industrie	10,82%
Barmittel	8,70%

Name der Branche	Anteil im Fonds
Finanzdienstleistungen	7,40%
Rohstoffe	2,02%
Versorger	0,54%
Übrige Branchen	0,00%

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	91,30%
Cash	8,70%
Übrige Anlagearten	0,00%